

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	8
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	11
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	12
Demonstração de Valor Adicionado	13

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
Balanço Patrimonial Passivo	16
Demonstração do Resultado	18
Demonstração do Resultado Abrangente	20
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	21

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	23
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	24
Demonstração de Valor Adicionado	25

Comentário do Desempenho	26
--------------------------	----

Notas Explicativas	53
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	94
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	95
---	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	531.294.792
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>531.294.792</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	10.774.034
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>10.774.034</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	1.834.906	1.859.934
1.01	Ativo Circulante	509.766	928.593
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	17.135	33.446
1.01.02	Aplicações Financeiras	287.720	682.265
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	287.720	682.265
1.01.02.01.03	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	0	158.502
1.01.02.01.04	Aplicações Livres	287.720	523.763
1.01.03	Contas a Receber	161.605	144.108
1.01.03.01	Clientes	152.143	132.854
1.01.03.01.01	Contraprestações Pecuniárias/Prêmios a Receber	174.024	154.325
1.01.03.01.02	(-) Provisões para Perdas sobre Créditos	-31.660	-30.557
1.01.03.01.03	Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros Indenizáveis	1.234	1.486
1.01.03.01.05	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	8.545	7.600
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	9.462	11.254
1.01.03.02.01	Adiantamentos a Fornecedores e Outros	2.339	788
1.01.03.02.02	Adiantamentos a Funcionários	513	4.860
1.01.03.02.03	Demais Créditos a Receber	6.610	5.606
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.708	36.462
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	7.708	36.462
1.01.06.01.01	Créditos Tributários e Previdenciários	7.708	36.462
1.01.07	Despesas Antecipadas	35.598	32.312
1.01.07.01	Despesas de Comercialização Diferidas	29.677	26.152
1.01.07.20	Outras	5.921	6.160
1.02	Ativo Não Circulante	1.325.140	931.341
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	440.599	81.452
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	378.606	16.541
1.02.01.03.01	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	174.296	16.541
1.02.01.03.03	Aplicações Livres	204.310	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	26.804	32.601
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	26.804	32.601
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	35.189	32.310
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Fiscais	21.221	17.831
1.02.01.10.04	Outros Créditos a Receber	13.889	14.379
1.02.01.10.05	Títulos e Créditos a Receber	79	100
1.02.02	Investimentos	59.697	54.783
1.02.02.01	Participações Societárias	59.697	54.783
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	55.762	49.589
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	3.935	5.194
1.02.03	Imobilizado	35.400	40.435
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	15.723	18.652
1.02.03.01.01	Imobilizado de Uso Próprio	11.082	13.179
1.02.03.01.02	Outras Imobilizações	4.641	5.473
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	19.677	21.783
1.02.03.02.01	Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	19.677	21.783
1.02.04	Intangível	789.444	754.671

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1.02.04.01	Intangíveis	789.444	754.671
1.02.04.01.02	Ágio na Aquisição de Investimentos	659.726	638.669
1.02.04.01.03	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	102.528	82.625
1.02.04.01.05	Ativos Intangíveis Alocados	27.190	33.377

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	1.834.906	1.859.934
2.01	Passivo Circulante	539.754	504.497
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	41.742	31.168
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.239	3.174
2.01.01.01.01	Encargos a Recolher	5.239	3.174
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	36.503	27.994
2.01.01.02.01	Salários, Férias e Honorários	36.503	27.994
2.01.02	Fornecedores	12.375	16.450
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	12.375	16.450
2.01.02.01.01	Comercialização sobre Operações	770	2.619
2.01.02.01.02	Fornecedores de Bens e Serviços	9.220	11.072
2.01.02.01.03	Outros Débitos de Operações de Assistência à Saúde	0	193
2.01.02.01.04	Contraprestações/Prêmios a Restituir	107	219
2.01.02.01.05	Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	3.689	3.856
2.01.02.01.06	Ajuste a Valor Presente (AVP) do Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-1.411	-1.509
2.01.03	Obrigações Fiscais	31.646	31.484
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	22.598	22.598
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10.803	9.797
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	11.795	12.801
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	9.048	8.886
2.01.05	Outras Obrigações	83.598	81.813
2.01.05.02	Outros	83.598	81.813
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.479	10.611
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	570	600
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	51.562	65.271
2.01.05.02.07	Investimentos a Pagar	12.487	5.331
2.01.05.02.09	Contraprestações contingentes	7.500	0
2.01.06	Provisões	370.393	343.582
2.01.06.02	Outras Provisões	370.393	343.582
2.01.06.02.05	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	60.024	71.148
2.01.06.02.06	Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	100.079	91.102
2.01.06.02.07	Provisão de Prêmios/Contraprestações Não Ganhas (PPCNG)	210.290	181.332
2.02	Passivo Não Circulante	165.769	153.158
2.02.02	Outras Obrigações	88.455	92.800
2.02.02.02	Outros	88.455	92.800
2.02.02.02.03	Outras Exigibilidades	13.735	14.114
2.02.02.02.04	Honorários a Pagar	1.068	1.068
2.02.02.02.05	Opção de Venda em Controlada	38.666	38.140
2.02.02.02.06	Investimentos a Pagar	7.053	10.662
2.02.02.02.07	Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	22.548	24.634
2.02.02.02.08	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-4.213	-4.869
2.02.02.02.09	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	9.598	9.051
2.02.04	Provisões	77.314	60.358

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	62.015	46.777
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	40.443	34.201
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.798	1.704
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	19.774	10.872
2.02.04.02	Outras Provisões	15.299	13.581
2.02.04.02.04	Parcelamentos de Tributos e Contribuições	1.672	2.196
2.02.04.02.05	Tributos e Encargos a Recolher	13.627	11.385
2.03	Patrimônio Líquido	1.129.383	1.202.279
2.03.01	Capital Social Realizado	851.017	607.869
2.03.02	Reservas de Capital	-59.764	-10.672
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	0	48.392
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.426	3.636
2.03.02.08	Capital Adicional Integralizado	-23.231	-23.267
2.03.02.09	Outras Reservas de Capital	-39.959	-39.433
2.03.04	Reservas de Lucros	180.665	605.082
2.03.04.01	Reserva Legal	32.295	32.295
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	129	129
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	100.713
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-143.297	-14.349
2.03.04.10	Reserva Estatutária de Capital Regulatório	243.147	243.147
2.03.04.11	Reserva de Investimentos e Expansão	48.391	243.147
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	157.465	0

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	455.248	1.348.686	423.879	1.297.301
3.01.01	Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos	475.457	1.409.889	444.539	1.360.711
3.01.04	Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	-20.209	-61.203	-20.660	-63.410
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-188.947	-544.778	-174.870	-515.617
3.02.01	Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados	-177.378	-522.630	-159.503	-483.154
3.02.02	Encargos sociais sobre serviços	-13	-13	0	0
3.02.03	Materiais Odontológicos	-2.185	-11.270	-5.256	-12.067
3.02.04	Demais Custos Operacionais	-3.311	-2.372	-7.053	-26.950
3.02.05	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	-6.060	-8.493	-3.058	6.554
3.03	Resultado Bruto	266.301	803.908	249.009	781.684
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-137.840	-401.933	-127.637	-385.331
3.04.01	Despesas com Vendas	-48.108	-141.427	-46.341	-143.306
3.04.01.01	Despesas de Comercialização	-48.108	-141.427	-46.341	-143.306
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-70.374	-209.010	-65.409	-194.506
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-69.567	-206.612	-64.606	-191.918
3.04.02.02	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-828	-2.506	-793	-2.412
3.04.02.03	Alugueis	-1.185	-3.410	-534	-1.951
3.04.02.04	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	1.206	3.482	524	1.700
3.04.02.05	Resultado na Alienação ou Baixa de Bens do Ativo Não Circulante e Outros	0	36	0	75
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	516	1.470	892	2.170
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	109	326	384	963
3.04.04.02	Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas Com Planos de Saúde da Operadora	407	1.144	508	1.207
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-22.611	-64.617	-18.473	-55.946
3.04.05.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-15.616	-37.023	-13.599	-40.187
3.04.05.03	Participações no Resultado	-3.962	-14.917	-1.599	-8.159
3.04.05.04	Programa de Incentivo de Longo Prazo (ILP)	-3.033	-12.677	-3.275	-7.600
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.737	11.651	1.694	6.257
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	128.461	401.975	121.372	396.353

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.06	Resultado Financeiro	12.436	23.684	799	4.388
3.06.01	Receitas Financeiras	15.754	32.988	4.334	15.400
3.06.01.01	Receitas Financeiras	15.754	32.988	4.334	15.400
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.318	-9.304	-3.535	-11.012
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-16.239	-47.693	-16.331	-50.002
3.06.02.02	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-560	-1.573	-508	-1.568
3.06.02.03	Reversão de Juros sobre Capital Próprio (JCP)	13.481	39.962	13.304	40.558
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	140.897	425.659	122.171	400.741
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-43.094	-132.479	-36.305	-123.198
3.08.01	Corrente	-43.950	-126.345	-32.045	-116.525
3.08.02	Diferido	856	-6.134	-4.260	-6.673
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	97.803	293.180	85.866	277.543
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	97.803	293.180	85.866	277.543
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,18746	0,55522	0,16189	0,52344
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,18719	0,55441	0,16162	0,52257



**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	97.803	293.180	85.866	277.543
4.03	Resultado Abrangente do Período	97.803	293.180	85.866	277.543

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	743.518	83.561
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	530.477	465.811
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	293.180	277.543
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	18.912	16.049
6.01.01.03	Variações Monetárias Líquidas	1.481	1.190
6.01.01.05	Provisões para Ações Judiciais (Contingências)	21.041	13.611
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Ativo Não Circulante e Outros	-36	-75
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-11.651	-6.257
6.01.01.08	Provisão para Perdas sobre Créditos	37.023	40.187
6.01.01.10	Variação da Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	8.493	-6.554
6.01.01.11	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	132.479	123.198
6.01.01.12	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	28.958	4.639
6.01.01.13	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	2.506	2.412
6.01.01.14	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-3.482	-1.700
6.01.01.15	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	1.573	1.568
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	213.041	-382.250
6.01.02.01	Aplicações Financeiras (Ativos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado)	394.545	-314.077
6.01.02.02	Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde (Clientes)	-56.312	-28.830
6.01.02.03	Outras Contas a Receber, Tributos a Recuperar e Despesas Antecipadas	27.260	11.282
6.01.02.05	Realizável a Longo Prazo (Não Circulante)	-2.648	22.384
6.01.02.06	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	-11.124	22.159
6.01.02.09	Obrigações Fiscais (Tributos a Recolher)	-841	7.773
6.01.02.10	Obrigações Trabalhistas, Fornecedores, Adto. de Clientes e Outras Contas a Pagar (Débitos Diversos)	-3.603	11.541
6.01.02.11	Exigível a Longo Prazo (Passivo Não Circulante)	-8.776	-2.624
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-125.676	-112.117
6.01.02.14	Obrigações Sociais (Encargos a Recolher)	2.065	2.349
6.01.02.15	Comercialização Sobre Operações	-1.849	-2.090
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-395.299	-14.383
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-811	-1.901
6.02.02	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	-28.822	-17.161
6.02.05	Baixa de Investimentos por Incorporação	4.470	0
6.02.06	Aquisição de investimento	-13.597	0
6.02.07	Dividendos Recebidos de Controladas e Controladas em Conjunto	5.526	5.000
6.02.11	Aplicações Financeiras (Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado)	-362.065	-321
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-364.530	-72.067
6.03.01	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-235.408	-77.433
6.03.02	Aquisição de Ações Próprias - em Tesouraria	-129.642	0
6.03.04	Recebimento de Outorga de Opções de Ações	520	5.366

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-16.311	-2.889
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33.446	25.579
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	17.135	22.690

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	607.869	-25.021	619.431	0	0	1.202.279
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	607.869	-25.021	619.431	0	0	1.202.279
5.04	Transações de Capital com os Sócios	243.148	-178.040	-295.469	-135.715	0	-366.076
5.04.01	Aumentos de Capital	243.148	-48.392	-194.756	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-129.642	0	0	0	-129.642
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	520	0	0	0	520
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-95.753	0	-95.753
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-39.962	0	-39.962
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-100.713	0	0	-100.713
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-526	0	0	0	-526
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	293.180	0	293.180
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	293.180	0	293.180
5.07	Saldos Finais	851.017	-203.061	323.962	157.465	0	1.129.383

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	607.869	-23.290	526.786	0	0	1.111.365
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	607.869	-23.290	526.786	0	0	1.111.365
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-861	-35.983	-147.478	0	-184.322
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.366	0	0	0	5.366
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-106.920	0	-106.920
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-40.558	0	-40.558
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-35.983	0	0	-35.983
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-6.227	0	0	0	-6.227
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	277.543	0	277.543
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	277.543	0	277.543
5.07	Saldos Finais	607.869	-24.151	490.803	130.065	0	1.204.586

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	1.372.866	1.320.524
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.409.889	1.360.711
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-37.023	-40.187
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-785.865	-743.587
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-522.630	-483.154
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-13.972	-15.429
7.02.04	Outros	-249.263	-245.004
7.02.04.01	Outras Receitas (Despesas) Operacionais	2.482	-20.820
7.02.04.02	Despesas de Comercialização	-140.611	-142.825
7.02.04.03	Despesas Administrativas	-102.641	-87.913
7.02.04.04	Variação da Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	-8.493	6.554
7.03	Valor Adicionado Bruto	587.001	576.937
7.04	Retenções	-21.418	-18.461
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-18.912	-16.049
7.04.02	Outras	-2.506	-2.412
7.04.02.01	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-2.506	-2.412
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	565.583	558.476
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	44.639	21.657
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.651	6.257
7.06.02	Receitas Financeiras	32.988	15.400
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	610.222	580.133
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	610.222	580.133
7.08.01	Pessoal	89.468	80.439
7.08.01.01	Remuneração Direta	72.454	60.914
7.08.01.02	Benefícios	13.529	15.575
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.485	3.950
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	218.342	210.888
7.08.02.01	Federais	197.723	189.430
7.08.02.02	Estaduais	38	37
7.08.02.03	Municipais	20.581	21.421
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	9.232	11.263
7.08.03.02	Aluguéis	-72	251
7.08.03.03	Outras	9.304	11.012
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	9.304	11.012
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	293.180	277.543
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	39.962	40.558
7.08.04.02	Dividendos	95.753	106.920
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	157.465	130.065

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	1.900.406	1.921.049
1.01	Ativo Circulante	581.749	990.135
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.706	34.847
1.01.02	Aplicações Financeiras	316.000	701.999
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	316.000	701.999
1.01.02.01.03	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	870	159.388
1.01.02.01.04	Aplicações Livres	315.130	542.611
1.01.03	Contas a Receber	190.600	171.327
1.01.03.01	Clientes	166.172	146.674
1.01.03.01.01	Contraprestações Pecuniárias/Prêmios a Receber	174.920	154.488
1.01.03.01.02	(-) Provisão para Perdas sobre Créditos	-31.974	-30.738
1.01.03.01.03	Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros Indenizáveis	1.234	1.486
1.01.03.01.05	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	8.545	7.631
1.01.03.01.07	Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	13.447	13.807
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	24.428	24.653
1.01.03.02.01	Adiantamentos a Fornecedores e Outros	6.042	2.859
1.01.03.02.02	Adiantamentos a Funcionários	835	6.518
1.01.03.02.03	Demais Créditos a Receber	17.551	15.276
1.01.04	Estoques	4.843	3.882
1.01.06	Tributos a Recuperar	15.639	45.098
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	15.639	45.098
1.01.06.01.01	Créditos Tributários e Previdenciários	15.639	45.098
1.01.07	Despesas Antecipadas	35.961	32.982
1.01.07.01	Despesas de Comercialização Diferidas	29.677	26.152
1.01.07.20	Outras	6.284	6.830
1.02	Ativo Não Circulante	1.318.657	930.914
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	448.187	88.106
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	378.606	16.541
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras Garantidoras de Provisões Técnicas	174.296	16.541
1.02.01.03.03	Aplicações Livres	204.310	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	29.748	35.659
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	29.748	35.659
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	39.833	35.906
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Fiscais	24.541	20.104
1.02.01.10.04	Outros Créditos a Receber	15.212	15.702
1.02.01.10.05	Títulos e Créditos a Receber	80	100
1.02.02	Investimentos	13.213	12.992
1.02.02.01	Participações Societárias	13.213	12.992
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.502	1.207
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	11.711	11.785
1.02.03	Imobilizado	56.154	64.004
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	26.837	30.784
1.02.03.01.01	Imobilizado de Uso Próprio	20.995	23.554
1.02.03.01.02	Outras Imobilizações	5.842	7.230

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	29.317	33.220
1.02.03.02.01	Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	29.317	33.220
1.02.04	Intangível	801.103	765.812
1.02.04.01	Intangíveis	801.103	765.812
1.02.04.01.02	Àgio na Aquisição de Investimentos	668.771	647.057
1.02.04.01.03	Desenvolvimento de Sistemas, Licenças de Uso de Softwares	105.142	85.378
1.02.04.01.05	Ativos Intangíveis Alocados	27.190	33.377



**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	1.900.406	1.921.049
2.01	Passivo Circulante	584.268	545.538
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	55.682	42.357
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.077	5.340
2.01.01.01.01	Encargos a Recolher	7.077	5.340
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	48.605	37.017
2.01.01.02.01	Salários, Férias e Honorários	48.605	37.017
2.01.02	Fornecedores	19.657	23.531
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	19.657	23.531
2.01.02.01.01	Comercialização sobre Operações	1.308	3.212
2.01.02.01.02	Fornecedores de Bens e Serviços	14.512	15.933
2.01.02.01.03	Outros Débitos de Operações de Assistência à Saúde	0	193
2.01.02.01.04	Contraprestações/Prêmios a Restituir	107	219
2.01.02.01.05	Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	5.815	6.258
2.01.02.01.06	Ajuste a Valor Presente (AVP) do Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-2.085	-2.284
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.601	36.923
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	26.104	26.549
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.244	10.114
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	14.860	16.435
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	111	1.183
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	9.386	9.191
2.01.05	Outras Obrigações	90.138	85.549
2.01.05.02	Outros	90.138	85.549
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.479	10.611
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	2.516	883
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	56.156	68.724
2.01.05.02.07	Investimentos a Pagar	12.487	5.331
2.01.05.02.09	Contraprestações contingentes	7.500	0
2.01.06	Provisões	383.190	357.178
2.01.06.02	Outras Provisões	383.190	357.178
2.01.06.02.05	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	60.443	71.178
2.01.06.02.06	Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	100.348	91.586
2.01.06.02.07	Provisão de Prêmios/Contraprestações Não Ganhas (PPCNG)	210.556	181.389
2.01.06.02.08	Outras Provisões Técnicas (OUTRAS)	11.843	13.025
2.02	Passivo Não Circulante	180.973	168.926
2.02.02	Outras Obrigações	100.772	106.846
2.02.02.02	Outros	100.772	106.846
2.02.02.02.03	Outras Exigibilidades	15.058	15.437
2.02.02.02.04	Honorários a Pagar	1.068	1.068
2.02.02.02.05	Opção de Venda em Controlada	39.959	39.433
2.02.02.02.06	Investimentos a Pagar	7.061	10.670
2.02.02.02.07	Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	33.268	37.166
2.02.02.02.08	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-6.342	-7.445

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.02.02.02.09	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	10.700	10.517
2.02.04	Provisões	80.201	62.080
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	64.903	48.499
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	42.935	35.486
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.194	2.141
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	19.774	10.872
2.02.04.02	Outras Provisões	15.298	13.581
2.02.04.02.04	Parcelamento de Tributos e Contribuições	1.672	2.196
2.02.04.02.05	Tributos e Encargos a Recolher	13.626	11.385
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.135.165	1.206.585
2.03.01	Capital Social Realizado	851.017	607.869
2.03.02	Reservas de Capital	-59.764	-10.672
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	0	48.392
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.426	3.636
2.03.02.07	Capital Adicional Integralizado	-23.231	-23.267
2.03.02.08	Opção de Venda em Controlada	-39.959	-39.433
2.03.04	Reservas de Lucros	180.665	605.082
2.03.04.01	Reserva Legal	32.295	32.295
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	129	129
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	100.713
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-143.297	-14.349
2.03.04.10	Reserva Estatutária de Capital Regulatório	243.147	243.147
2.03.04.11	Reserva de Investimentos e Expansão	48.391	243.147
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	157.465	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.782	4.306

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	467.067	1.373.074	430.350	1.318.370
3.01.01	Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos	479.042	1.413.408	447.413	1.369.389
3.01.02	Vendas de Bens e Serviços	4.627	12.127	3.171	10.215
3.01.04	Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	-20.395	-61.389	-20.846	-63.974
3.01.05	Impostos sobre Vendas de Bens e Serviços	-3.310	-10.729	-3.260	-9.510
3.01.06	Seguros	7.103	19.657	3.872	12.250
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-192.172	-547.184	-174.307	-516.313
3.02.01	Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados	-175.488	-515.240	-158.869	-481.889
3.02.02	Encargos sociais sobre serviços	-60	-60	-2	-5
3.02.03	Materiais Odontológicos	-1.722	-6.599	-2.610	-5.528
3.02.04	Demais Custos Operacionais	-7.105	-13.067	-9.454	-33.962
3.02.05	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	-6.062	-8.495	-3.091	6.714
3.02.06	Sinistros	-1.475	-3.569	-437	-1.779
3.02.07	Reservas Técnicas de Sinistro	-260	-154	156	136
3.03	Resultado Bruto	274.895	825.890	256.043	802.057
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-145.594	-419.471	-134.144	-403.755
3.04.01	Despesas com Vendas	-48.893	-143.085	-46.745	-144.634
3.04.01.01	Despesas De Comercialização	-48.893	-143.085	-46.745	-144.634
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-75.447	-215.855	-70.256	-206.834
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-73.850	-211.853	-69.013	-202.894
3.04.02.02	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-1.349	-3.953	-1.275	-3.861
3.04.02.03	Alugueis	-2.075	-5.315	-1.081	-3.525
3.04.02.04	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	1.845	5.248	1.086	3.339
3.04.02.05	Resultado na Alienação ou Baixa de Bens do Ativo Não Circulante e Outros	-18	18	27	107
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.337	3.471	871	2.564
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	844	2.241	363	1.357
3.04.04.02	Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas Com Planos de Saúde da Operadora	493	1.230	508	1.207
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-24.224	-69.098	-19.565	-58.932

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.04.05.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-15.602	-37.065	-13.599	-40.123
3.04.05.03	Participações no Resultado	-5.258	-18.394	-2.184	-9.936
3.04.05.04	Programa de Incentivo de Longo Prazo (ILP)	-3.364	-13.639	-3.782	-8.873
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.633	5.096	1.551	4.081
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	129.301	406.419	121.899	398.302
3.06	Resultado Financeiro	12.476	23.271	359	3.518
3.06.01	Receitas Financeiras	16.236	33.986	4.482	15.951
3.06.01.01	Receitas Financeiras	16.236	33.986	4.482	15.951
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.760	-10.715	-4.123	-12.433
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-16.475	-48.518	-16.653	-50.593
3.06.02.02	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-766	-2.159	-774	-2.398
3.06.02.03	Reversão de Juros sobre Capital Próprio (JCP)	13.481	39.962	13.304	40.558
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	141.777	429.690	122.258	401.820
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-43.852	-135.083	-36.788	-125.706
3.08.01	Corrente	-45.155	-129.172	-32.504	-118.441
3.08.02	Diferido	1.303	-5.911	-4.284	-7.265
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	97.925	294.607	85.470	276.114
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	97.925	294.607	85.470	276.114
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	97.803	293.180	85.866	277.543
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	122	1.427	-396	-1.429
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,18746	0,55522	0,16189	0,52344
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,18719	0,55441	0,16162	0,52257

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	97.925	294.607	85.470	276.114
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-105	-350	80	-910
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão	-105	-350	80	-910
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	97.820	294.257	85.550	275.204
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	97.698	292.830	85.946	276.633
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	122	1.427	-396	-1.429

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	750.220	89.141
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	545.968	473.139
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	294.607	276.114
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	20.682	17.931
6.01.01.03	Variações Monetárias Líquidas	1.465	1.190
6.01.01.05	Provisões para Ações Judiciais (Contingências)	21.003	13.734
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Ativo Não Circulante e Outros	-18	-107
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-5.096	-4.081
6.01.01.08	Provisão para Perdas sobre Créditos	37.065	40.123
6.01.01.10	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	8.495	-6.714
6.01.01.11	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	135.083	125.706
6.01.01.12	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	29.167	6.323
6.01.01.13	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	3.953	3.861
6.01.01.14	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-5.248	-3.339
6.01.01.15	Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	2.159	2.398
6.01.01.16	Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)	2.497	0
6.01.01.17	Variação reservas técnicas de sinistros	154	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	204.252	-383.998
6.01.02.01	Aplicações Financeiras (Ativos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado)	385.999	-315.363
6.01.02.02	Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde (Clientes)	-56.563	-27.778
6.01.02.03	Outras Contas a Receber, Tributos a Recuperar e Despesas Antecipadas	26.705	6.024
6.01.02.04	Estoques	-961	-1.416
6.01.02.05	Realizável a Longo Prazo (Não Circulante)	-3.676	22.587
6.01.02.06	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	-10.735	22.131
6.01.02.09	Obrigações Fiscais (Tributos a Recolher)	-2.449	8.321
6.01.02.10	Obrigações Trabalhistas, Fornecedores, Adto. de Clientes e Outras Contas a Pagar (Débitos Diversos)	3.688	14.090
6.01.02.11	Exigível a Longo Prazo (Passivo Não Circulante)	-8.211	-942
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-128.042	-113.652
6.01.02.14	Obrigações Sociais (Encargos a Recolher)	1.737	3.597
6.01.02.15	Comercialização Sobre Operações	-1.904	-1.833
6.01.02.16	Outras Provisões Técnicas (OUTRAS)	-1.336	236
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-401.831	-19.182
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-1.196	-3.623
6.02.02	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	-29.249	-17.248
6.02.06	Aquisição de investimento	-14.847	0
6.02.07	Dividendos recebidos de Controladas e Controladas em Conjunto	5.526	4.000
6.02.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital/Aumento de Capital em Investida	0	-1.990

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.02.11	Aplicações Financeiras (Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado)	-362.065	-321
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-364.530	-72.067
6.03.01	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-235.408	-77.433
6.03.02	Aquisição de Ações Próprias - em Tesouraria	-129.642	0
6.03.04	Recebimento de Outorga de Opções de Ações	520	5.366
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-16.141	-2.108
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	34.847	27.067
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.706	24.959

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	607.869	-25.021	619.431	0	-639	1.201.640	4.945	1.206.585
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	607.869	-25.021	619.431	0	-639	1.201.640	4.945	1.206.585
5.04	Transações de Capital com os Sócios	243.148	-178.040	-295.469	-135.715	0	-366.076	0	-366.076
5.04.01	Aumentos de Capital	243.148	-48.392	-194.756	0	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-129.642	0	0	0	-129.642	0	-129.642
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	520	0	0	0	520	0	520
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-95.753	0	-95.753	0	-95.753
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-39.962	0	-39.962	0	-39.962
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-100.713	0	0	-100.713	0	-100.713
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-526	0	0	0	-526	0	-526
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	293.180	-350	292.830	1.826	294.656
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	293.180	0	293.180	1.427	294.607
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-350	-350	399	49
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-350	-350	399	49
5.07	Saldos Finais	851.017	-203.061	323.962	157.465	-989	1.128.394	6.771	1.135.165



**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	607.869	-23.290	526.786	0	-918	1.110.447	6.046	1.116.493
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	607.869	-23.290	526.786	0	-918	1.110.447	6.046	1.116.493
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-861	-35.983	-147.478	0	-184.322	0	-184.322
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.366	0	0	0	5.366	0	5.366
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-106.920	0	-106.920	0	-106.920
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-40.558	0	-40.558	0	-40.558
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-35.983	0	0	-35.983	0	-35.983
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-6.227	0	0	0	-6.227	0	-6.227
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	277.543	8	277.551	-961	276.590
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	277.543	0	277.543	-1.429	276.114
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	8	8	468	476
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8	8	468	476
5.07	Saldos Finais	607.869	-24.151	490.803	130.065	-910	1.203.676	5.085	1.208.761

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

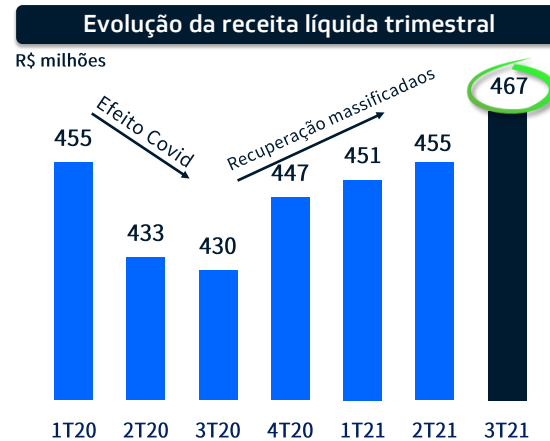
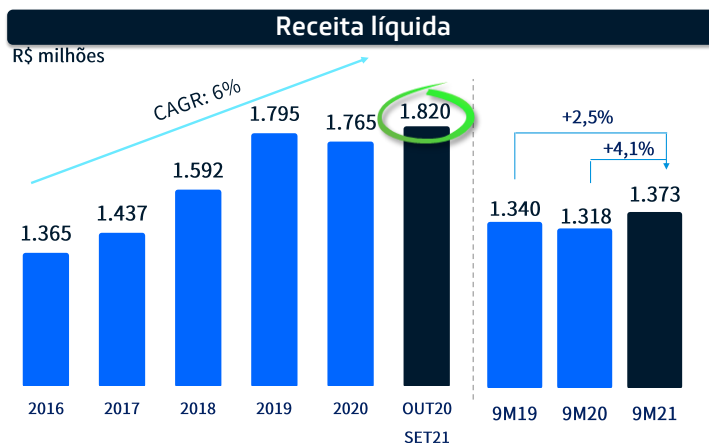
<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	1.408.127	1.351.731
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.413.408	1.369.389
7.01.02	Outras Receitas	31.784	22.465
7.01.02.02	Vendas de Bens e Serviços	12.127	10.215
7.01.02.03	Seguros	19.657	12.250
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-37.065	-40.123
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-742.359	-710.695
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-518.809	-483.668
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-9.301	-8.941
7.02.04	Outros	-214.249	-218.086
7.02.04.01	Outras Receitas (Despesas) Operacionais	7.371	-17.931
7.02.04.02	Despesas de Comercialização	-142.268	-144.153
7.02.04.03	Despesas Administrativas	-70.703	-62.852
7.02.04.04	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	-8.495	6.714
7.02.04.05	Reservas Técnicas de Sinistros	-154	136
7.03	Valor Adicionado Bruto	665.768	641.036
7.04	Retenções	-24.635	-21.792
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.682	-17.931
7.04.02	Outras	-3.953	-3.861
7.04.02.01	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-3.953	-3.861
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	641.133	619.244
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	39.082	20.032
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.096	4.081
7.06.02	Receitas Financeiras	33.986	15.951
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	680.215	639.276
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	680.215	639.276
7.08.01	Pessoal	135.786	120.814
7.08.01.01	Remuneração Direta	107.922	90.766
7.08.01.02	Benefícios	21.913	24.089
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.951	5.959
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	239.040	229.729
7.08.02.01	Federais	213.285	203.482
7.08.02.02	Estaduais	1.973	2.003
7.08.02.03	Municipais	23.782	24.244
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10.782	12.619
7.08.03.02	Aluguéis	67	186
7.08.03.03	Outras	10.715	12.433
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	10.715	12.433
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	294.607	276.114
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	39.962	40.558
7.08.04.02	Dividendos	95.753	106.920
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	157.465	130.065
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.427	-1.429

## Desempenho operacional e financeiro

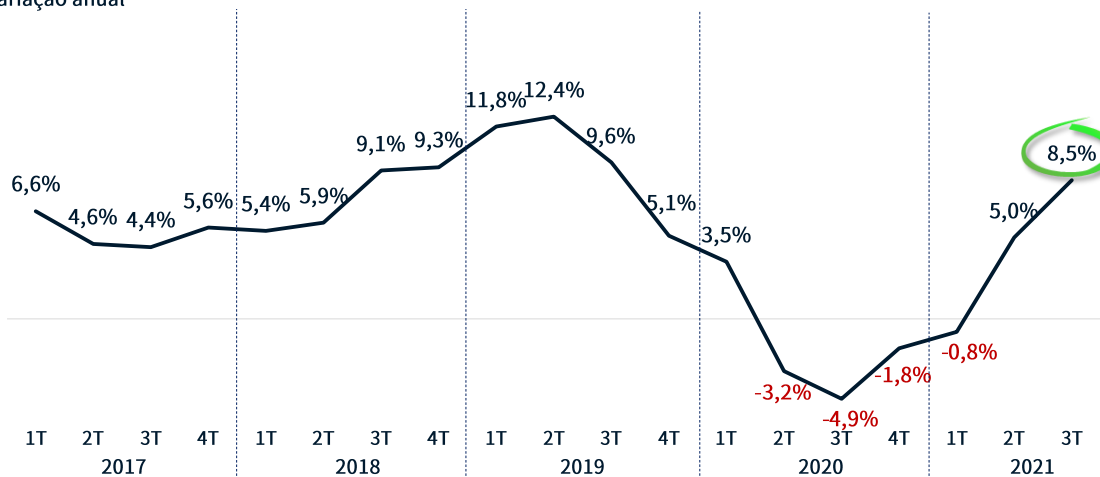
## Receita operacional líquida

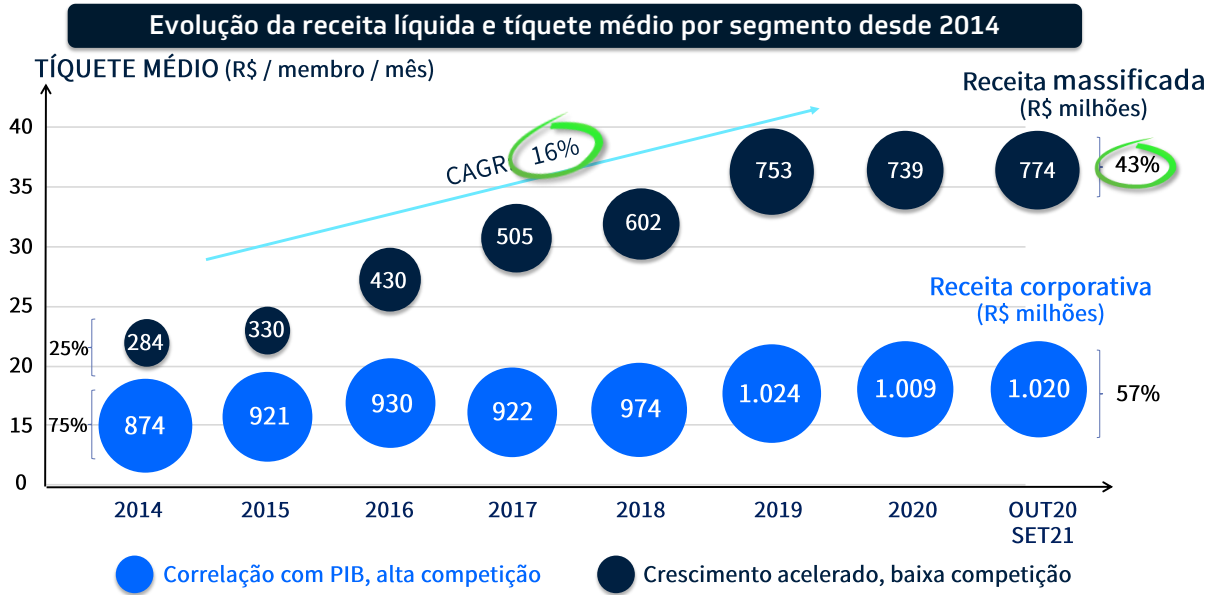
Receita operacional líquida (ROL)													
	3T21		3T20		Δ%	9M21		9M20		Δ%	9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	
(+) Contraprestações Líquidas	479.042	102,6	447.413	104,0	7,1	1.413.408	102,9	1.369.389	103,9	3,2	1.382.746	103,2	2,2
(+) Receita de vendas de bens e serviços	4.627	1,0	3.171	0,7	45,9	12.127	0,9	10.215	0,8	18,7	12.423	0,9	(2,4)
(+) Odontored (México)	7.103	1,5	3.872	0,9	83,4	19.657	1,4	12.250	0,9	60,5	14.546	1,1	35,1
<b>Receita operacional bruta (ROB)</b>	<b>490.772</b>	<b>105,1</b>	<b>454.455</b>	<b>105,6</b>	<b>8,0</b>	<b>1.445.192</b>	<b>105,3</b>	<b>1.391.854</b>	<b>105,6</b>	<b>3,8</b>	<b>1.409.715</b>	<b>105,2</b>	<b>2,5</b>
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	20.395	4,4	20.846	4,8	(2,2)	61.389	4,5	63.974	4,9	(4,0)	59.630	4,5	2,9
(-) Impostos sobre vendas de bens e serviços	3.310	0,7	3.260	0,8	1,5	10.729	0,8	9.510	0,7	12,8	10.156	0,8	5,6
<b>Receita operacional líquida (ROL)</b>	<b>467.067</b>	<b>100,0</b>	<b>430.350</b>	<b>100,0</b>	<b>8,5</b>	<b>1.373.074</b>	<b>100,0</b>	<b>1.318.370</b>	<b>100,0</b>	<b>4,1</b>	<b>1.339.928</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>

A receita líquida consolidada (ROL) atingiu R\$467.067 no 3T21, com variação sequencial de 2,7% e de 8,5% YoY. Nos 9M21, a receita totalizou R\$1.373.074, 4,1% maior em relação ao período anterior.

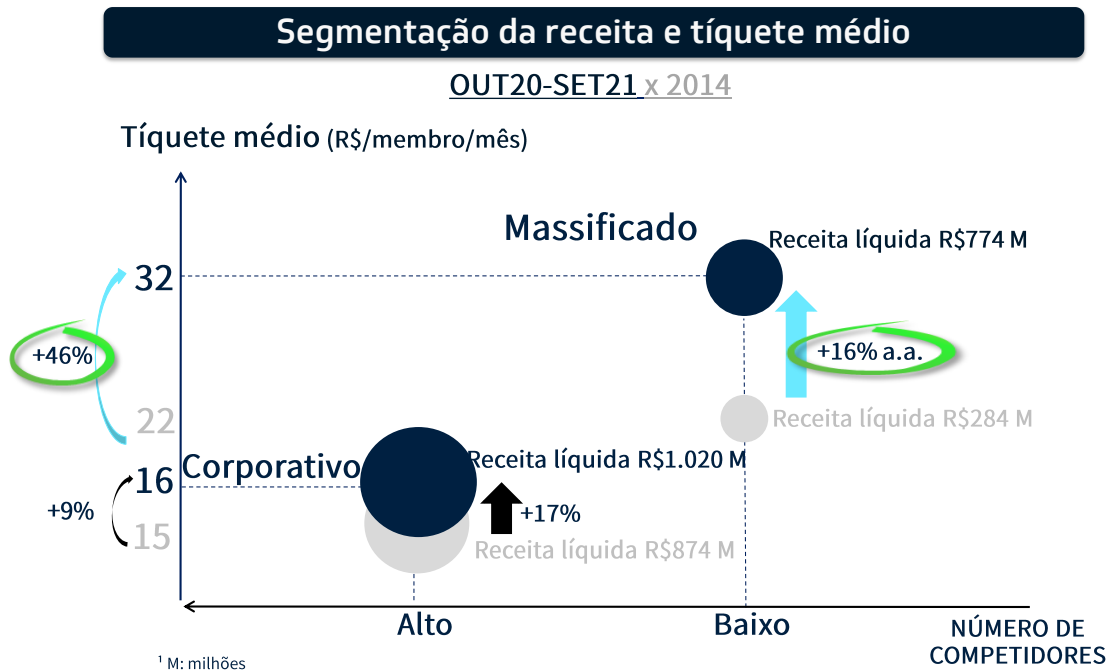


**Evolução anual da receita líquida (%)**  
Variação anual





Desde 2014, a receita do segmento massificado, de PME e Planos Individuais, apresenta CAGR de 16%, passando de 25% da receita líquida anual para 43%, elevando o tíquete médio, reduzindo a sinistralidade e potencializando os canais bancários exclusivos de distribuição da Companhia, em nichos de mercado de menor competição.



**(i) Tíquete médio consolidado**

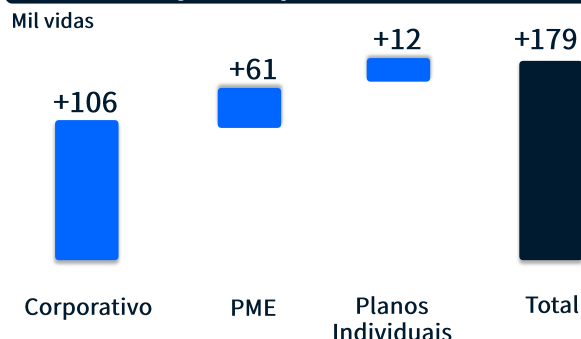
<b>Cálculo do Tíquete Médio</b>	<b>3T21</b>	<b>3T20</b>	<b>Δ%</b>	<b>9M21</b>	<b>9M20</b>	<b>Δ%</b>	<b>9M19</b>	<b>Δ%</b>
Contraprestações Líquidas R\$ mil (A)	479.042	447.413	7,1	1.413.408	1.369.389	3,2	1.382.746	2,2
Número médio de beneficiários (mil) (B)	7.785	7.250	7,4	7.692	7.355	4,6	7.255	6,0
<b>Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B)/nº de meses</b>	<b>20,51</b>	<b>20,57</b>	<b>(0,3)</b>	<b>20,42</b>	<b>20,69</b>	<b>(1,3)</b>	<b>21,18</b>	<b>(3,6)</b>

O tíquete médio consolidado no 3T21 foi de R\$20,51, semelhante em relação ao R\$20,57 do 3T20.

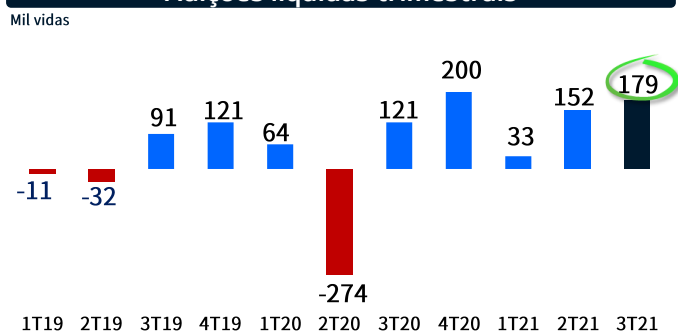
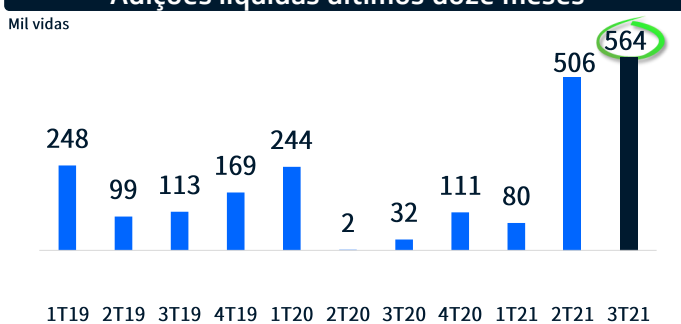
<b>Cálculo do Tíquete Médio ex carteira Brasildental</b>	<b>3T21</b>	<b>3T20</b>	<b>Δ%</b>	<b>9M21</b>	<b>9M20</b>	<b>Δ%</b>	<b>9M19</b>	<b>Δ%</b>
Contraprestações Líquidas ex-carteira Brasildental R\$ mil (A)	466.249	436.172	6,9	1.377.519	1.336.299	3,1	1.340.743	2,7
Número médio de beneficiários ex-carteira Brasildental (mil) (B)	7.259	6.721	8,0	7.164	6.823	5,0	6.701	6,9
<b>Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B)/nº de meses</b>	<b>21,41</b>	<b>21,63</b>	<b>(1,0)</b>	<b>21,36</b>	<b>21,76</b>	<b>(1,8)</b>	<b>22,23</b>	<b>(3,9)</b>

Excluindo-se a carteira Brasildental, e as contraprestações líquidas equivalentes, o tíquete médio 3T21 teria sido R\$21,41, 1,0% menor que o 3T20.

<b>Tíquete médio (R\$ / vida / mês)</b>	<b>Abertura do tíquete médio por segmento de negócio</b>								
	<b>3T19</b>	<b>4T19</b>	<b>1T20</b>	<b>2T20</b>	<b>3T20</b>	<b>4T20</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Consolidado</b>	<b>21,43</b>	<b>21,42</b>	<b>21,11</b>	<b>20,53</b>	<b>20,57</b>	<b>20,77</b>	<b>20,69</b>	<b>20,43</b>	<b>20,51</b>
Corporativo	17,28	17,23	17,07	16,57	16,65	16,67	16,51	16,31	16,22
PME	23,64	23,84	23,86	23,81	24,45	24,43	24,48	24,87	24,85
Planos Individuais	39,92	39,92	38,85	38,16	37,25	37,68	37,65	37,67	37,96

**(ii) Carteira total de beneficiários****Adições líquidas no 3T21**

A Odontoprev atingiu 7.874.703 beneficiários, com adição líquida em todos os segmentos, totalizando 179 mil novas vidas no trimestre e 564 mil nos últimos doze meses.

**Adições líquidas trimestrais****Adições líquidas últimos doze meses**

O segmento corporativo apresentou adição de 106 mil vidas no 3T21. No segmento PME, o canal Bradesco, de maior participação nesta carteira, adicionou 37 mil vidas no trimestre e 109 mil vidas nos últimos doze meses. Nos planos individuais, os canais bancários apresentaram adição líquida de 17 mil vidas no trimestre e 45 mil em 2021, reduzindo o impacto da perda de 35 mil beneficiários nos demais canais.

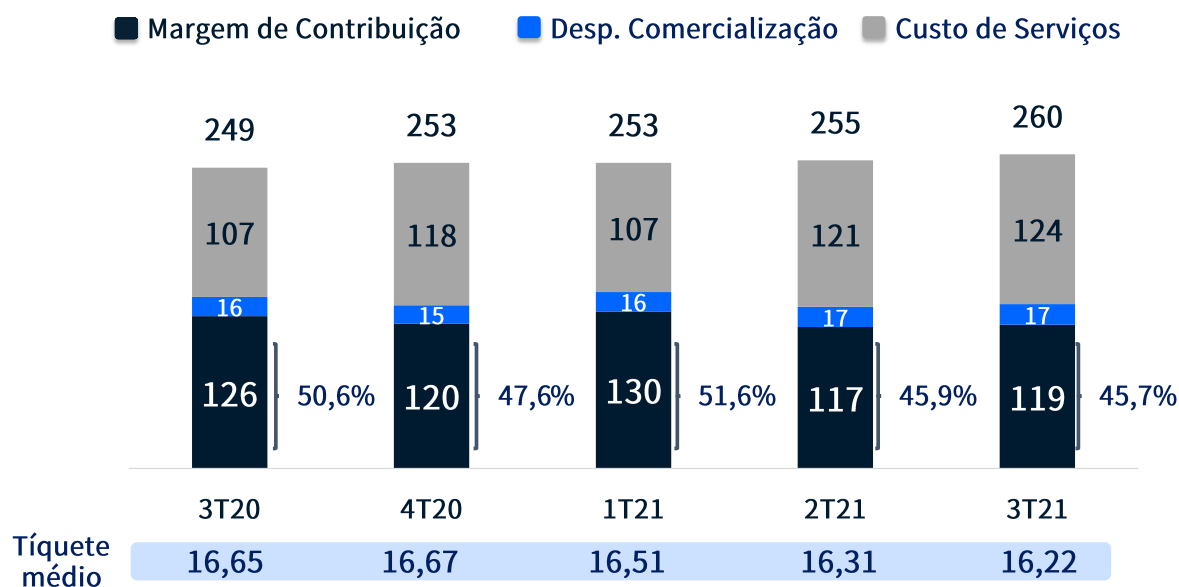
	Portfólio 4T19	Adições líquidas				Portfólio 4T20	Adições líquidas			Portfólio 3T21
		1T20	2T20	3T20	4T20		1T21	2T21	3T21	
<b>Corporativo</b>	<b>5.228.988</b>	<b>76.999</b>	<b>(110.250)</b>	<b>1.871</b>	<b>121.117</b>	<b>5.318.725</b>	<b>16.490</b>	<b>144.569</b>	<b>106.414</b>	<b>5.586.198</b>
<b>PME</b>	<b>1.143.376</b>	<b>(7.506)</b>	<b>(69.974)</b>	<b>33.473</b>	<b>32.274</b>	<b>1.131.643</b>	<b>17.481</b>	<b>8.610</b>	<b>60.914</b>	<b>1.218.648</b>
Bradesco	774.455	(3.188)	(35.223)	44.215	27.031	807.290	20.404	24.883	37.109	889.686
BB	81.469	(5.354)	(7.499)	(5.844)	443	63.215	(1.586)	(1.195)	(809)	59.625
Demais <sup>1</sup>	287.452	1.036	(27.252)	(4.898)	4.800	261.138	(1.337)	(15.078)	24.614	269.337
<b>Planos Individuais</b>	<b>1.027.274</b>	<b>(5.811)</b>	<b>(93.890)</b>	<b>85.853</b>	<b>46.355</b>	<b>1.059.781</b>	<b>(499)</b>	<b>(1.301)</b>	<b>11.876</b>	<b>1.069.857</b>
Bradesco	367.676	(1.188)	(16.845)	11.396	1.335	362.374	7.118	8.989	14.744	393.225
BB	51.789	(82)	(3.489)	5.763	2.426	56.407	9.156	3.128	2.344	71.035
Demais <sup>1</sup>	607.809	(4.541)	(73.556)	68.694	42.594	641.000	(16.773)	(13.418)	(5.212)	605.597
<b>Total</b>	<b>7.399.638</b>	<b>63.682</b>	<b>(274.114)</b>	<b>121.197</b>	<b>199.746</b>	<b>7.510.149</b>	<b>33.472</b>	<b>151.878</b>	<b>179.204</b>	<b>7.874.703</b>

<sup>1</sup>inclui, no PME, Odontoprev e Odonto System. Nos planos individuais inclui, também, canais varejistas e Mogidonto.

## Dados por segmento de negócio

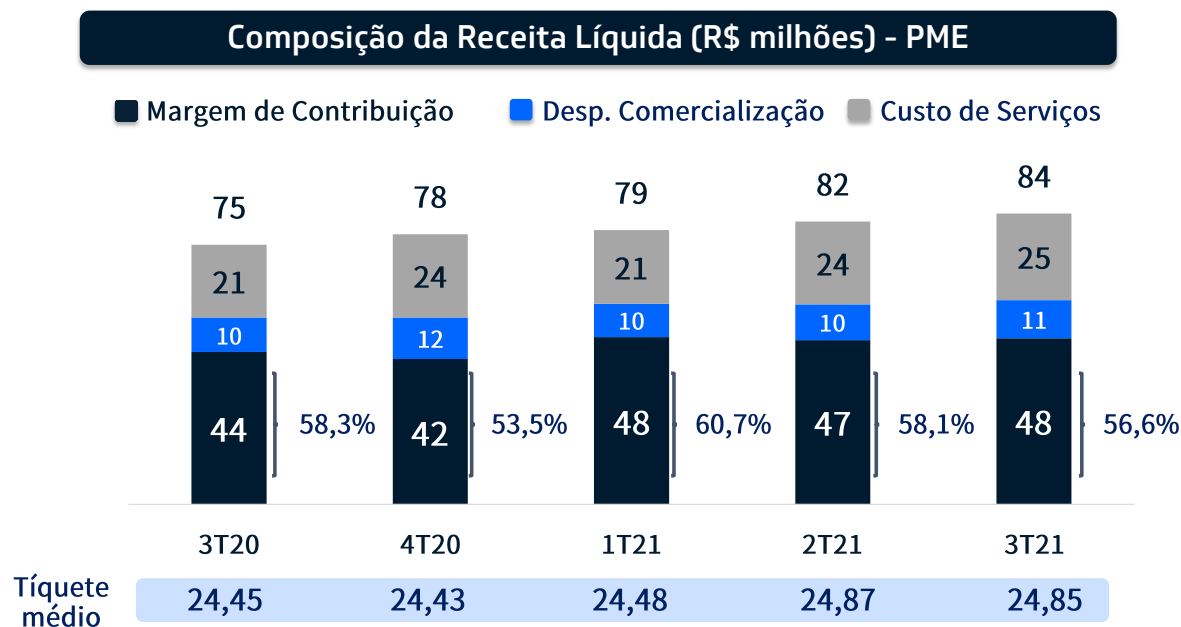
Segmento corporativo

## Composição da Receita Líquida (R\$ milhões) - Corporativo



A margem de contribuição corporativa foi de R\$118.711 no trimestre, 5,5% abaixo do 3T20, principalmente pela baixa sinistralidade nos primeiros meses de distanciamento social em 2020. Nos 9M21, a margem de contribuição totalizou R\$365.881, 8,0% menor em relação ao período anterior, e 11,6% acima do 9M19.

Principais Métricas	Corporativo												
	3T21	3T20	Δ%	2T21	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%	OUT20-SET21	OUT19-SET20	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	259.559	248.368	4,5	254.930	1,8	767.150	756.204	1,4	765.048	0,3	1.020.032	1.014.669	0,5
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	16,22	16,65	(2,5)	16,31	(0,5)	16,26	16,84	(3,5)	17,21	(5,5)	16,39	17,08	(4,0)
Número de beneficiários (mil)	5.586	5.198	7,5	5.480	1,9	5.586	5.198	7,5	5.128	8,9	5.586	5.198	7,5
Adições líquidas orgânicas (mil)	106	2	-	145	-	267	(31)	-	(12)	-	389	69	-
Custo de Serviços	124.260	107.198	15,9	121.192	2,5	352.164	307.500	14,5	387.558	(9,1)	469.666	440.706	6,6
Índice de sinistralidade (%)	47,9	43,2	4,7 p.p.	47,5	0,4 p.p.	45,9	40,7	5,2 p.p.	50,7	(4,8 p.p.)	46,0	43,4	2,6 p.p.
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	7,49	6,88	8,9	7,47	0,2	7,18	6,55	9,5	8,39	(14,4)	7,26	7,11	2,0
Despesas de Comercialização	16.588	15.568	6,6	16.829	(1,4)	49.105	50.813	(3,4)	49.733	(1,3)	64.038	65.864	(2,8)
Índice Despesas de Comercialização (%)	6,4	6,3	0,1 p.p.	6,6	(0,2 p.p.)	6,4	6,7	(0,3 p.p.)	6,5	(0,1 p.p.)	6,3	6,5	(0,2 p.p.)
Margem de Contribuição	118.711	125.602	(5,5)	116.910	1,5	365.881	397.891	(8,0)	327.758	11,6	486.328	508.099	(4,3)
Margem de Contribuição (%ROL)	45,7	50,6	(4,9 p.p.)	45,9	(0,2 p.p.)	47,7	52,6	(4,9 p.p.)	42,8	4,9 p.p.	47,7	50,1	(2,4 p.p.)

**Segmento PME**

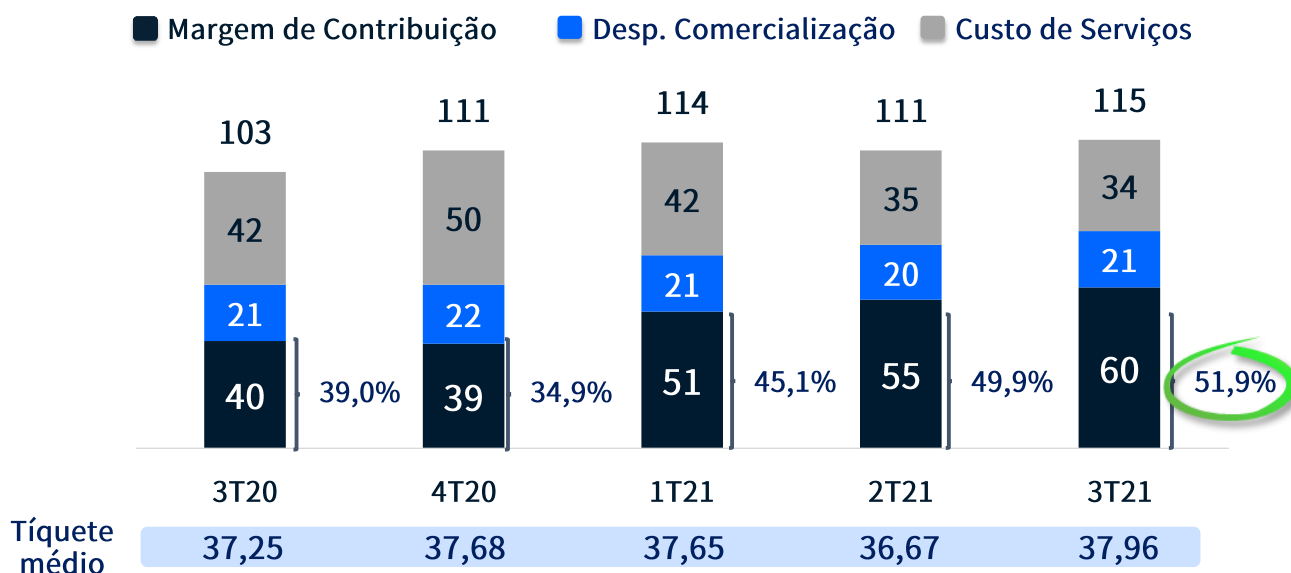
A margem de contribuição PME foi de R\$47.660 no 3T21, 8,7% maior YoY, e 0,4% acima QoQ. Nos 9M21, a margem de contribuição totalizou R\$143.233, 4,4% maior YoY, e 35,4% acima do 9M19.

Principais Métricas	PME												
	3T21	3T20	Δ%	2T21	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%	OUT20-SET21	OUT19-SET20	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	84.190	75.112	12,1	81.703	3,0	245.134	227.061	8,0	219.600	11,6	322.857	304.489	6,0
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	24,85	24,45	1,6	24,87	(0,1)	24,43	23,74	2,9	22,93	6,5	24,46	24,04	1,7
Número de beneficiários (mil)	1.219	1.099	10,8	1.158	5,3	1.219	1.099	10,8	1.124	8,5	1.219	1.099	10,8
Adições líquidas orgânicas (mil)	61	33	-	9	-	87	(44)	-	12	-	119	(24)	-
Custo de Serviços	25.324	21.150	19,7	23.927	5,8	70.762	62.326	13,5	84.066	(15,8)	95.091	90.933	4,6
Índice de sinistralidade (%)	30,1	28,2	1,9 p.p.	29,3	0,8 p.p.	28,9	27,4	1,5 p.p.	38,3	(9,4 p.p.)	29,5	29,9	(0,4 p.p.)
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	7,10	6,51	9,1	6,91	2,7	6,69	6,18	8,3	8,36	(19,9)	6,84	6,82	0,3
Despesas de Comercialização	11.206	10.136	10,6	10.322	8,6	31.139	27.516	13,2	29.727	4,8	42.938	36.426	17,9
Índice Despesas de Comercialização (%)	13,3	13,5	(0,2 p.p.)	12,6	0,7 p.p.	12,7	12,1	0,6 p.p.	13,5	(0,8 p.p.)	13,3	12,0	1,3 p.p.
Margem de Contribuição	47.660	43.826	8,7	47.454	0,4	143.233	137.219	4,4	105.807	35,4	184.828	177.130	4,3
Margem de Contribuição (%ROL)	56,6	58,3	(1,7 p.p.)	58,1	(1,5 p.p.)	58,4	60,4	(2,0 p.p.)	48,2	10,2 p.p.	57,2	58,2	(1,0 p.p.)



## Segmento Planos Individuais

### Composição da Receita Líquida (R\$ milhões) – Planos Individuais



A margem de contribuição Individual foi de R\$59.621 no 3T21, 48,4% acima do 3T20, e 7,6% superior ao 3T21.

Nos 9M21, a margem de contribuição totalizou R\$166.202, 57,0% superior YoY, e 16,9% acima do 9M19.

Principais Métricas	Individual												
	3T21	3T20	Δ%	2T21	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%	OUT20-SET21	OUT19-SET20	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	114.898	103.087	11,5	111.017	3,5	339.735	322.150	5,5	338.468	0,4	451.521	439.171	2,8
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	37,96	37,25	1,9	36,67	3,5	37,29	36,96	0,9	39,56	(5,8)	37,96	37,78	0,5
Número de beneficiários (mil)	1.070	1.013	5,6	1.058	1,1	1.070	1.013	5,6	1.027	4,2	1.070	1.013	5,6
Adições líquidas orgânicas (mil)	12	86	-	(1)	-	10	(14)	-	49	-	56	(13)	-
Custo de Serviços	34.286	41.952	(18,3)	35.192	(2,6)	111.082	150.465	(26,2)	121.626	(8,7)	161.534	190.936	(15,4)
Índice de sinistralidade (%)	29,8	40,7	(10,9 p.p.)	31,7	(1,9 p.p.)	32,7	46,7	(14,0 p.p.)	35,9	(3,2 p.p.)	35,8	43,5	(7,7 p.p.)
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	10,74	14,41	(25,4)	11,08	(3,1)	11,59	16,38	(29,3)	13,48	(14,0)	12,92	15,60	(17,2)
Despesas de Comercialização	20.991	20.955	0,2	20.419	2,8	62.451	65.840	(5,1)	74.617	(16,3)	84.717	91.088	(7,0)
Índice Despesas de Comercialização (%)	18,3	20,3	(2,0 p.p.)	18,4	(0,1 p.p.)	18,4	20,4	(2,0 p.p.)	22,0	(3,6 p.p.)	18,8	20,7	(1,9 p.p.)
Margem de Contribuição	59.621	40.180	48,4	55.406	7,6	166.202	105.845	57,0	142.225	16,9	205.270	157.147	30,6
Margem de Contribuição (%ROL)	51,9	39,0	12,9 p.p.	49,9	2,0 p.p.	48,9	32,9	16,0 p.p.	42,0	6,9 p.p.	45,5	35,8	9,7 p.p.

## Brasildental

	3T21	3T20	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%	OUT20-SET21	OUT19-SET20	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	28.706	27.401	4,8	85.449	83.599	2,2	86.808	(1,6)	113.089	112.260	0,7
Tiquete médio (R\$/vida/mês)	18,91	17,97	5,2	18,73	18,12	3,4	18,10	3,4	18,67	18,19	2,6
Número de beneficiários	526.173	526.035	,0	526.173	526.035	0,0	546.763	(3,8)	526.173	526.035	0,0
Custo de serviços	12.831	11.268	13,9	35.996	33.235	8,3	42.123	(14,5)	48.213	46.358	4,0
Despesas comerciais e administrativas	7.033	6.249	12,6	19.355	20.066	(3,5)	21.365	(9,4)	26.438	27.641	(4,4)
Despesas de comercialização	2.296	2.571	(10,7)	7.095	7.807	(9,1)	9.147	(22,4)	9.655	10.755	(10,2)
Despesas gerais e administrativas	4.737	3.678	28,8	12.260	12.260	0,0	12.218	0,3	16.783	16.886	(0,6)
Outras Receitas Operacionais	2.296	4	53883,9	60	23	160,0	64	(7,1)	60	29	106,3
PDD	1.335	1.085	23,0	3.204	2.730	17,4	2.901	10,5	3.914	3.389	15,5
Participações no resultado	136	50	170,3	400	238	67,8	262	52,6	528	319	65,5
<b>EBITDA</b>	<b>7.427</b>	<b>8.753</b>	<b>(15,1)</b>	<b>26.227</b>	<b>27.352</b>	<b>(4,1)</b>	<b>20.221</b>	<b>29,7</b>	<b>34.057</b>	<b>34.583</b>	<b>(1,5)</b>
Margem - EBITDA	25,9	31,9	(6,1)	30,7	32,7	(8,8 p.p.)	23,3	7,4 p.p.	30,1	30,8	(0,7 p.p.)
<b>Lucro líquido</b>	<b>4.789</b>	<b>4.569</b>	<b>4,8</b>	<b>17.067</b>	<b>17.870</b>	<b>(4,5)</b>	<b>20.751</b>	<b>(17,8)</b>	<b>22.799</b>	<b>24.956</b>	<b>(8,6)</b>

No trimestre, o EBITDA da Brasildental atingiu R\$7.427, 15,1% abaixo do 3T20, com margem de 25,9%. O lucro líquido foi de R\$4.789. Nos 9M21, o EBITDA da Brasildental foi de R\$26.227, 4,1% abaixo do mesmo período do ano anterior, e 29,7% acima dos 9M19, com margem de 30,7%. O lucro líquido foi de R\$17.067 nos 9M21, 4,5% menor que o ano anterior, e 17,8% abaixo dos 9M19.



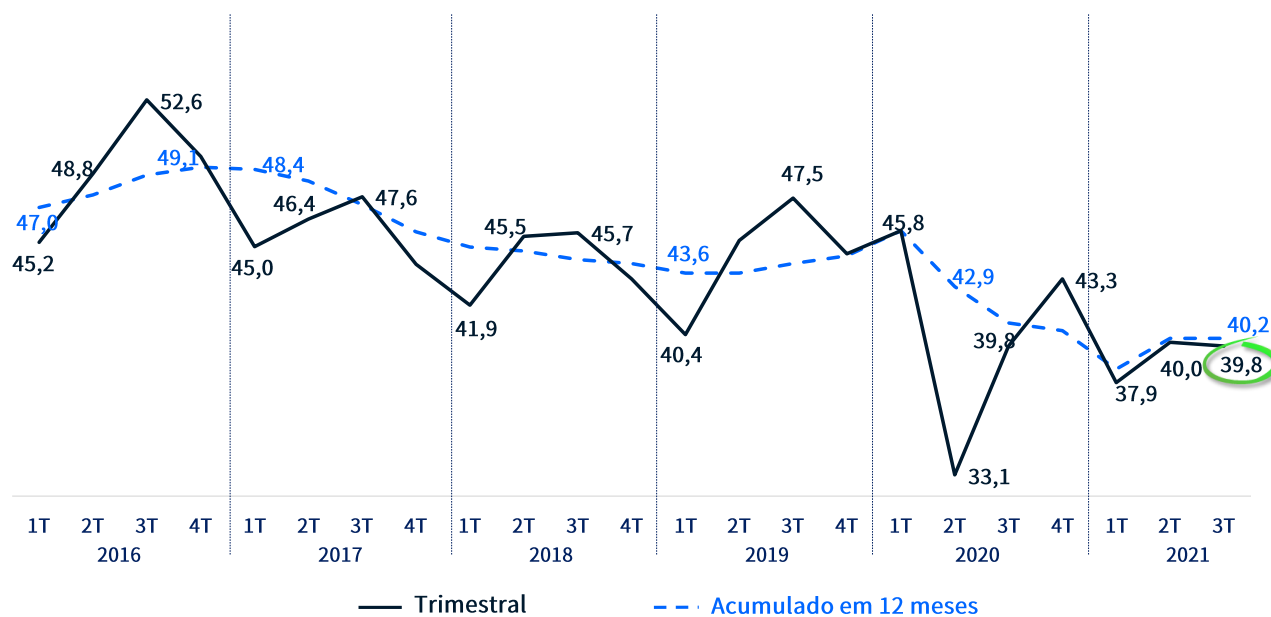
## Custo de Serviços e Sinistralidade

(R\$ mil)	Custo de serviços (ex PEONA) e índice de sinistralidade (% ROL)												
	3T21		3T20		Δ% p.p. ROL	9M21		9M20		Δ% p.p. ROL	9M19		Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	
<b>Custo de serviços (ex PEONA)</b>	<b>185.850</b>	<b>39,8</b>	<b>171.372</b>	<b>39,8</b>	-	<b>538.535</b>	<b>39,2</b>	<b>523.163</b>	<b>39,7</b>	<b>(0,5)</b>	<b>595.162</b>	<b>44,4</b>	<b>(5,2)</b>
Eventos indenizáveis líquidos	175.488	37,6	158.869	36,9	0,7	515.240	37,5	481.889	36,6	0,9	575.736	43,0	(5,5)
Encargos sociais sobre serviços	60	-	2	-	-	60	-	5	-	-	(31)	-	-
Materiais odontológicos	1.722	0,4	2.610	0,6	(0,2)	6.599	0,5	5.528	0,4	0,1	6.246	0,5	-
Demais custos operacionais e provisões/reversões	7.105	1,5	9.454	2,2	(0,7)	13.067	1,0	33.962	2,6	(1,6)	11.301	0,8	0,2
Provisões/reversões	2.608	0,6	5.858	1,4	(0,8)	(330)	-	23.588	1,8	-	681	0,1	-
Demais custos operacionais	4.497	1,0	3.596	0,8	0,2	13.397	1,0	10.374	0,8	0,2	10.559	0,8	0,2
Odontored (México)	1.475	0,3	437	0,1	0,2	3.569	0,3	1.779	0,1	0,2	1.910	0,1	0,2

Para efeito de comparação e análise, a PEONA (Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados) e Reservas Técnicas de Sinistro (Odontored) são excluídas do Custo de Serviços. No 3T21 houve constituição de PEONA e Reservas Técnicas de R\$6.322 comparada à constituição de R\$2.935 no 3T20. Nos 9M21, houve constituição de PEONA e Reservas Técnicas de R\$8.649, versus reversão de R\$6.850 no período anterior (vide Demonstração de Resultado, página 3).

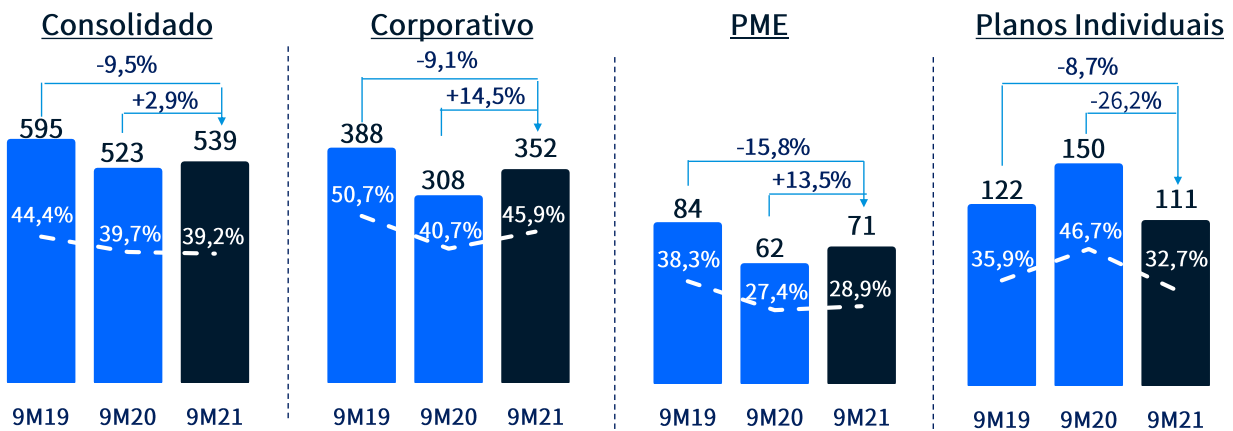
No 3T21, o custo de serviços representou 39,8% da ROL, mesmo patamar do 3T20. Nos 9M21, o custo de serviços representou 39,2% da ROL, 0,5 p.p. abaixo do mesmo período do ano anterior, e 5,2 p.p. menor que 9M19.

### Índice de sinistralidade trimestral e acumulado em 12 meses (%ROL)



### Custo de Serviços consolidado e por segmento

R\$ milhões e % ROL



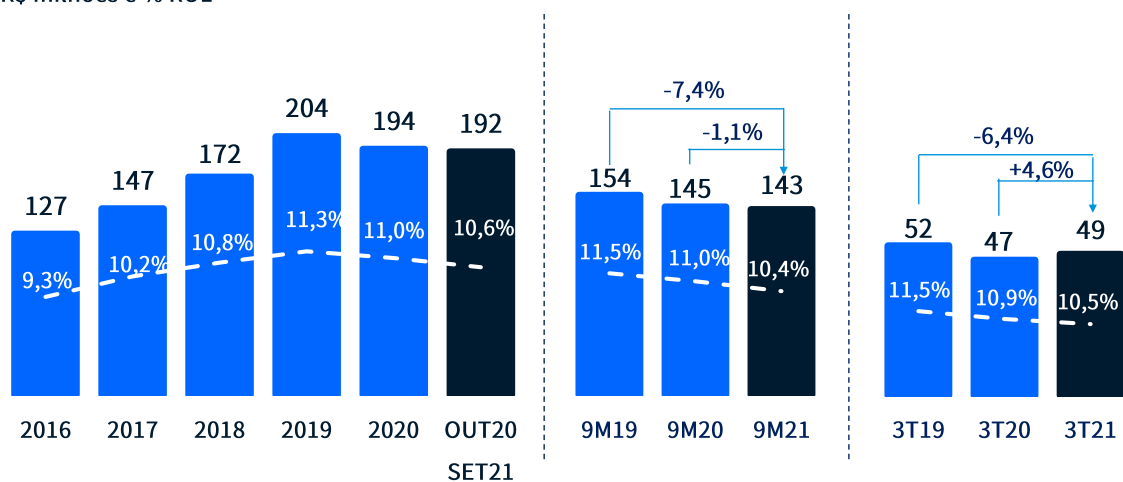
### Despesas de Comercialização (DC)

(R\$ mil)	3T21	3T20	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%
(-) Despesas de comercialização	48.893	46.745	4,6	143.085	144.634	(1,1)	154.448	(7,4)
Desp. Comercialização (% ROL)	10,5	10,9	(0,4 p.p.)	10,4	11,0	(0,6 p.p.)	11,5	(1,1 p.p.)

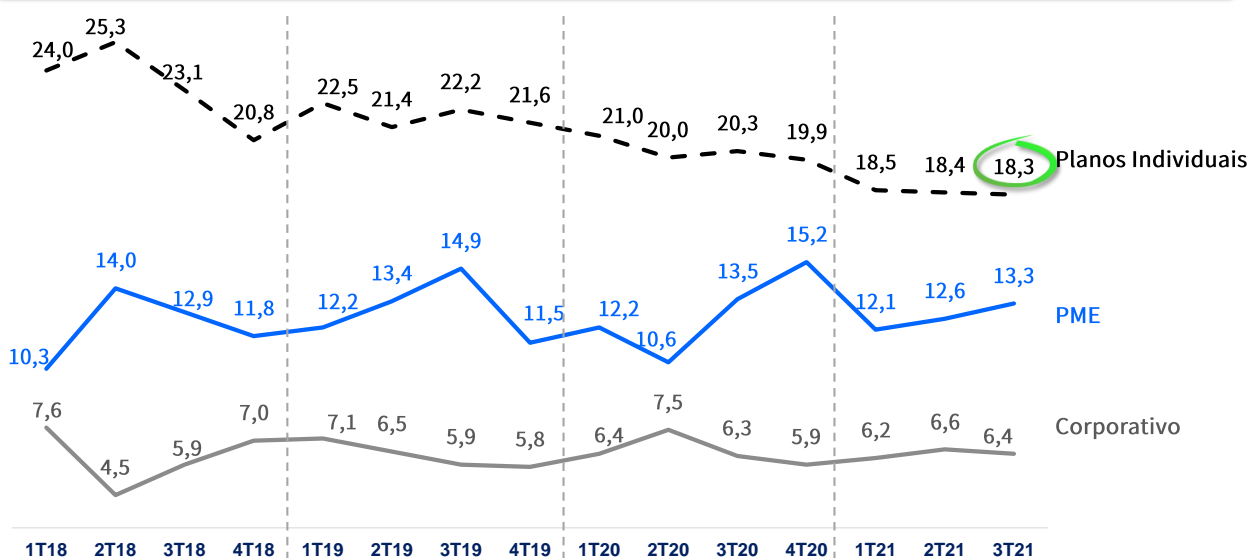
As despesas de comercialização representaram 10,5% da ROL, 0,4 p.p. menor na comparação anual. Nos 9M21, as despesas de comercialização representaram 10,4% da ROL, versus 11,0% no 9M20.

### Despesas de Comercialização

R\$ milhões e % ROL



## Despesas de Comercialização trimestral por segmento (%ROL)



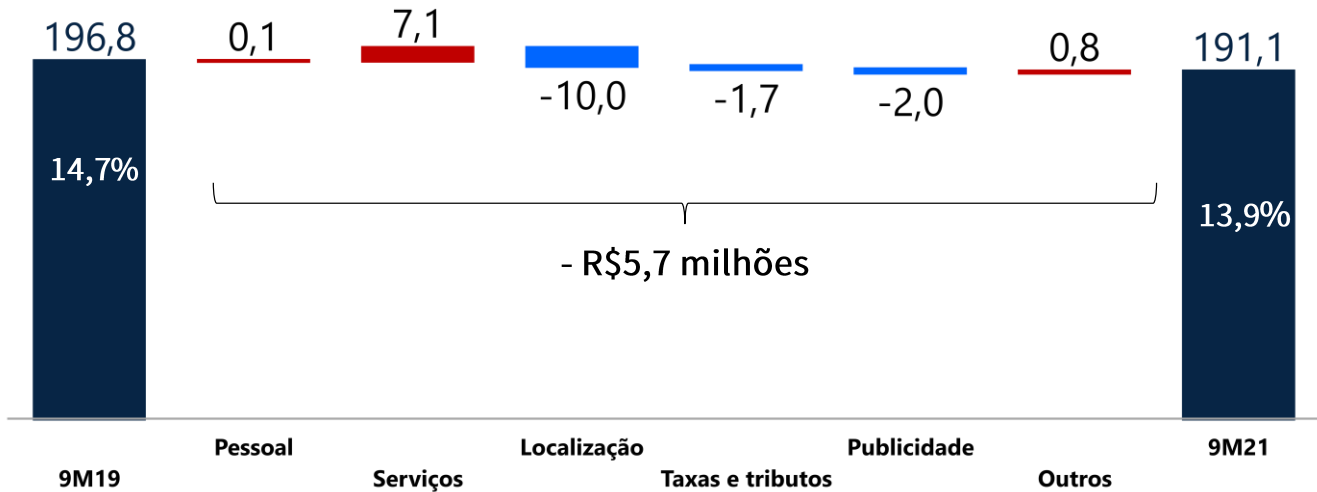
## Despesas Administrativas (DA)

(R\$ mil)	3T21		3T20		Δ%	Δ% p.p. ROL	9M21		9M20		Δ%	Δ% p.p. ROL	9M19		Δ%	Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL		
Pessoal	39.429	8,4	39.098	9,1	0,8	(0,7)	114.465	8,3	114.643	8,7	(0,2)	(0,4)	114.323	8,5	0,1	(0,2)
Serviços de terceiros	13.258	2,8	8.948	2,1	48,2	0,7	32.672	2,4	26.784	2,0	22,0	0,4	25.590	1,9	27,7	0,5
Localização e correios	6.918	1,5	5.790	1,3	19,5	0,2	20.590	1,5	21.479	1,6	(4,1)	(0,1)	30.581	2,3	(32,7)	(0,8)
Publicidade e propaganda	3.808	0,8	4.851	1,1	(21,5)	(0,3)	9.382	0,7	6.981	0,5	34,4	0,2	11.410	0,9	(17,8)	(0,2)
Taxas e tributos	2.751	0,6	3.140	0,7	(12,4)	(0,1)	7.752	0,6	9.476	0,7	(18,2)	(0,1)	9.420	0,7	(17,7)	(0,1)
Outras	421	0,1	1.076	0,3	(60,9)	(0,2)	6.218	0,5	5.680	0,4	9,5	0,1	5.450	0,4	14,1	0,1
<b>DA (base EBITDA ajustado)</b>	<b>66.583</b>	<b>14,3</b>	<b>62.903</b>	<b>14,6</b>	<b>5,9</b>	<b>(0,3)</b>	<b>191.077</b>	<b>13,9</b>	<b>185.043</b>	<b>14,0</b>	<b>3,3</b>	<b>(0,1)</b>	<b>196.775</b>	<b>14,7</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(0,8)</b>
Depreciação e amortização	7.516	1,6	6.078	1,4	23,6	0,2	20.682	1,5	17.931	1,4	15,3	0,1	15.423	1,2	34,1	0,3
Amortização de direito de uso	1.349	0,3	1.275	0,3	5,8	-	3.953	0,3	3.861	0,3	2,4	-	3.888	0,3	1,7	-
(+) Earn-out Odonto System	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.148	0,2	-	(0,2)
(+) Despesas de aquisição Mogidonto	-	-	-	-	-	-	143	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DA (não base EBITDA ajustado)</b>	<b>8.864</b>	<b>1,9</b>	<b>7.353</b>	<b>1,7</b>	<b>20,5</b>	<b>0,2</b>	<b>24.778</b>	<b>1,8</b>	<b>21.792</b>	<b>1,7</b>	<b>13,7</b>	<b>0,1</b>	<b>21.459</b>	<b>1,6</b>	<b>15,5</b>	<b>0,2</b>
<b>Despesas administrativas (DA)</b>	<b>75.447</b>	<b>16,2</b>	<b>70.256</b>	<b>16,3</b>	<b>7,4</b>	<b>(0,1)</b>	<b>215.855</b>	<b>15,7</b>	<b>206.834</b>	<b>15,7</b>	<b>4,4</b>	<b>-</b>	<b>218.234</b>	<b>16,3</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(0,6)</b>

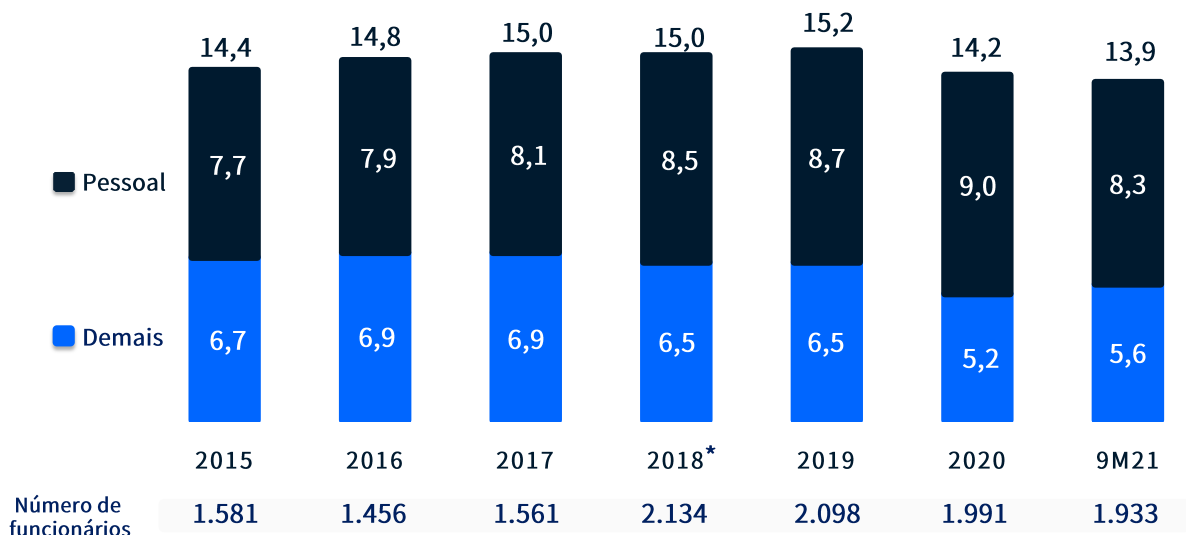
As despesas administrativas (base EBITDA ajustado) passaram de 14,6% da ROL no 3T20 para 14,3% da ROL no 3T21. Nos 9M21, as despesas administrativas foram de R\$191.077, 3,3% maior em relação ao ano anterior, e 2,9% menor em relação ao 9M19.

### Despesas Administrativas: 9M21 x 9M19 (pré pandemia)

R\$ milhões % Receita



### Despesas Administrativas (% ROL)



Número de funcionários

2015	2016	2017	2018*	2019	2020	9M21
1.581	1.456	1.561	2.134	2.098	1.991	1.933

\*Aquisição da Odonto System em 2018 e Mogidonto em 2021

## Provisões para perdas sobre créditos

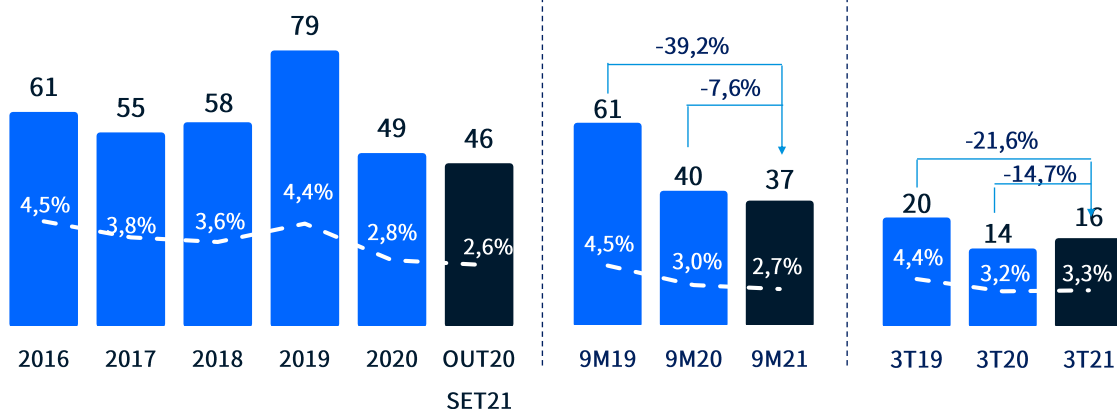
(R\$ mil)	3T21	3T20	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%
R\$ mil	15.602	13.599	14,7	37.065	40.123	(7,6)	60.952	(39,2)
% ROL	3,3	3,2	0,1 p.p.	2,7	3,0	(0,3 p.p.)	4,5	(1,8 p.p.)

A provisão para perdas sobre créditos é constituída considerando faturas vencidas (60 dias para contratos individuais e 90 dias para contratos coletivos), acrescida de um percentual médio de perda histórica.

A provisão para perdas sobre créditos foi de 3,3% da ROL no 3T21 e de 2,6% nos últimos doze meses.

### Provisão para perdas sobre créditos (PDD)

R\$ milhões e % ROL



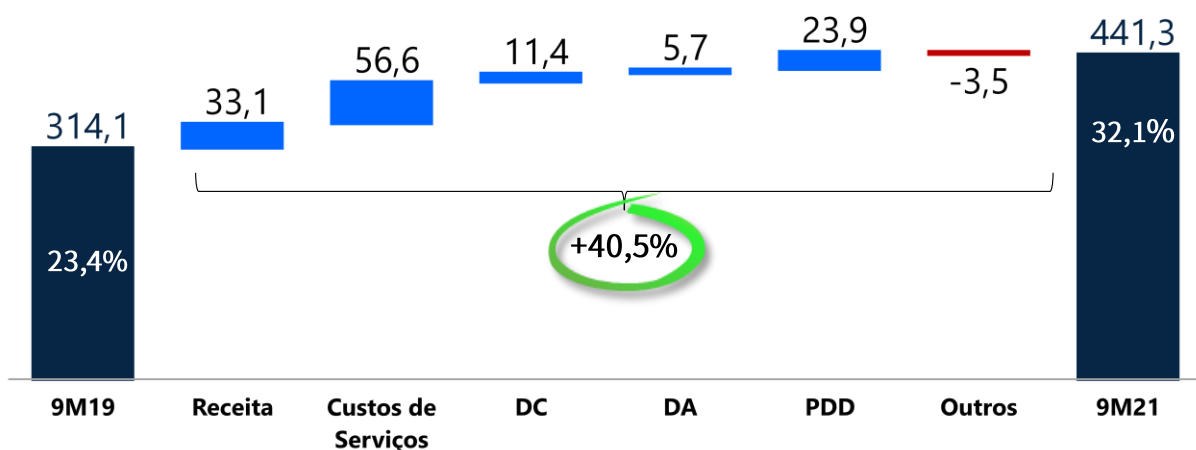
## EBITDA e EBITDA Ajustado

(R\$ mil)	3T21		3T20		Δ% p.p. ROL	Δ%	9M21		9M20		Δ% p.p. ROL	Δ%	9M19		Δ% p.p. ROL	Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL		
<b>Lucro líquido</b>	<b>97.803</b>	<b>20,9</b>	<b>85.866</b>	<b>20,0</b>	<b>0,9</b>	<b>13,9</b>	<b>293.180</b>	<b>21,4</b>	<b>277.543</b>	<b>21,1</b>	<b>0,3</b>	<b>5,6</b>	<b>199.511</b>	<b>14,9</b>	<b>6,5</b>	<b>46,9</b>
(+) Imposto de renda e contribuição social corrente	45.155	9,7	32.504	7,6	2,1	38,9	129.172	9,4	118.441	9,0	0,4	9,1	89.117	6,7	2,7	44,9
(+) Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.303)	(0,3)	4.284	1,0	(1,3)	(130,4)	5.911	0,4	7.265	0,6	(0,2)	-	2.966	0,2	0,2	99,3
(-) Receitas financeiras	16.236	3,5	4.482	1,0	2,5	262,3	33.986	2,5	15.951	1,2	1,3	113,1	25.667	1,9	0,6	32,4
(+) Despesas financeiras	3.760	0,8	4.123	1,0	(0,2)	(8,8)	10.715	0,8	12.433	0,9	(0,1)	(13,8)	11.032	0,8	-	(2,9)
(+) Outorga de opção de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.484	0,2	(0,2)	-
(-) Participação minoritária em controlada	(122)	(0,0)	396	0,1	(0,1)	-	(1.427)	(0,1)	1.429	0,1	(0,2)	-	(1.109)	(0,1)	-	28,7
(+) Depreciação e amortização	7.516	1,6	6.078	1,4	0,2	23,6	20.682	1,5	17.931	1,4	0,1	15,3	15.423	1,2	0,3	34,1
(+) Amortização de direito de uso (IFRS 16)	1.349	0,3	1.275	0,3	-	5,8	3.953	0,3	3.861	0,3	-	2,4	3.888	0,3	-	1,7
(-) Resultado de equivalência patrimonial	1.633	0,3	1.551	0,4	(0,1)	5,3	5.096	0,4	4.081	0,3	0,1	24,9	3.618	0,3	0,1	40,9
<b>EBITDA</b>	<b>136.532</b>	<b>29,2</b>	<b>127.701</b>	<b>29,7</b>	<b>(0,5)</b>	<b>6,9</b>	<b>425.958</b>	<b>31,0</b>	<b>416.013</b>	<b>31,6</b>	<b>(0,6)</b>	<b>2,4</b>	<b>296.246</b>	<b>22,1</b>	<b>8,9</b>	<b>43,8</b>
(+) Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	6.062	1,3	3.091	0,7	0,6	-	8.495	0,6	(6.714)	(0,5)	1,1	-	10.362	0,8	(0,2)	(18,0)
(+) Reservas técnicas de sinistro - Odontored (México)	260	-	(156)	(0,0)	-	(267,0)	154	-	(136)	-	-	-	19	-	-	-
(+) EBITDA Pro Forma Brasil dental	1.857	0,4	2.188	0,5	(0,1)	(15,1)	6.557	0,5	6.838	0,5	-	(4,1)	5.314	0,4	0,1	23,4
(+) Earn-out Odonto System	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.148	0,2	(0,2)	-
(+) Despesas de aquisição Mogidonto	-	-	-	-	-	-	143	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>144.711</b>	<b>31,0</b>	<b>132.825</b>	<b>30,9</b>	<b>0,1</b>	<b>8,9</b>	<b>441.308</b>	<b>32,1</b>	<b>416.001</b>	<b>31,6</b>	<b>0,5</b>	<b>6,1</b>	<b>314.088</b>	<b>23,4</b>	<b>8,7</b>	<b>40,5</b>

O EBITDA ajustado atingiu R\$144.711 no 3T21, 8,9% acima do 3T20, com margem EBITDA de 31,0%. Nos 9M21, o EBITDA ajustado foi de R\$441.308, 6,1% acima do ano anterior e 40,5% acima dos 9M19.

### EBITDA Ajustado 9M21 x 9M19 (pré pandemia)

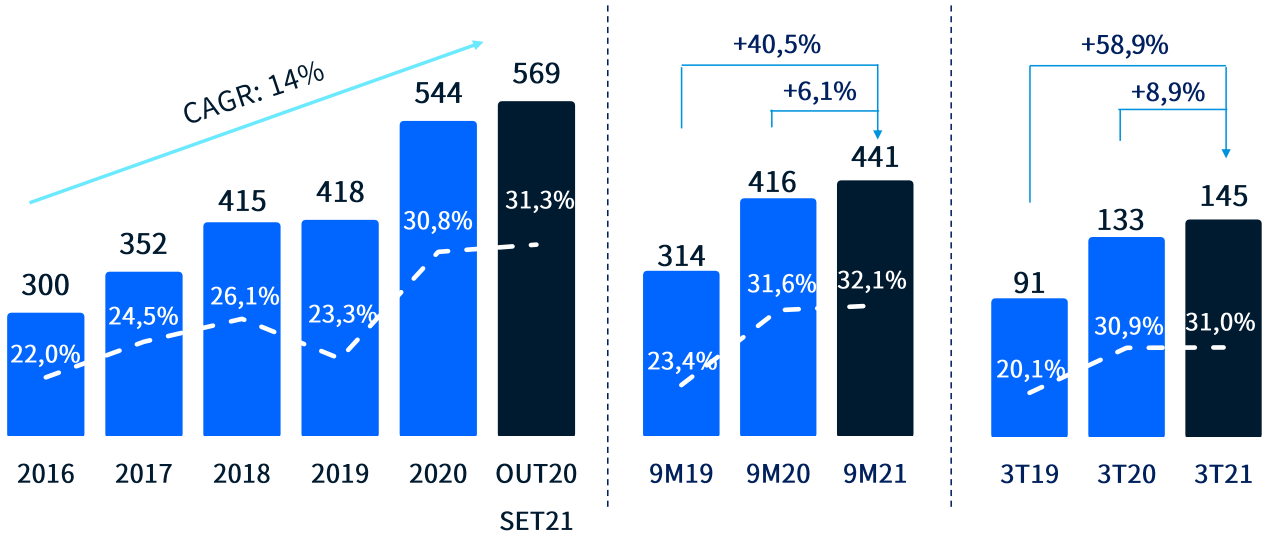
R\$ milhões % Receita





### EBITDA Ajustado

R\$ milhões e % ROL

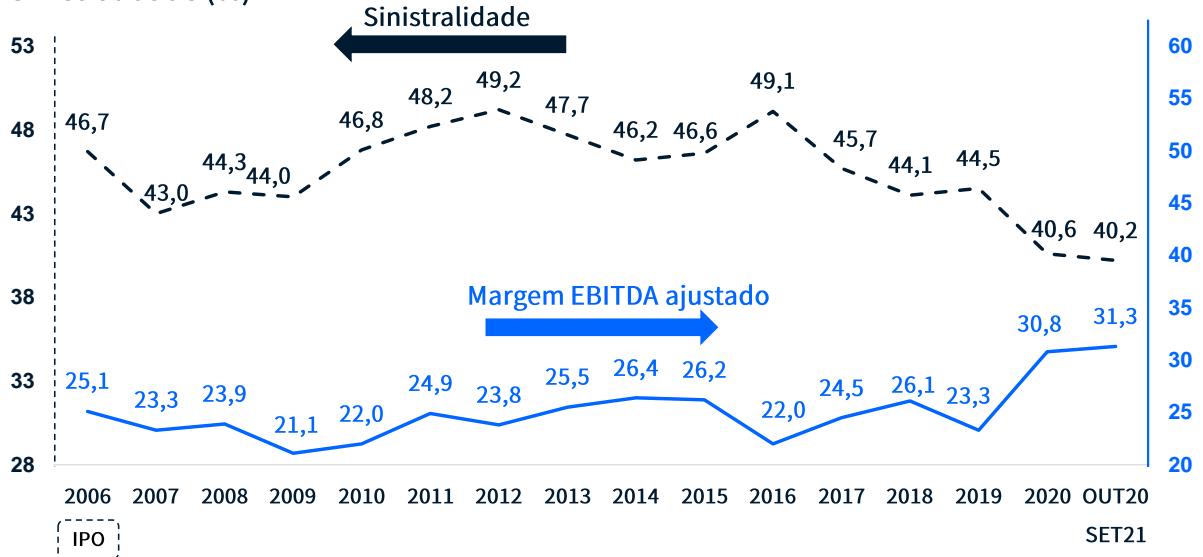


### Sinistralidade e margem EBITDA ajustado desde o IPO

% Receita

Sinistralidade (%)

Margem EBITDA ajustado (%)



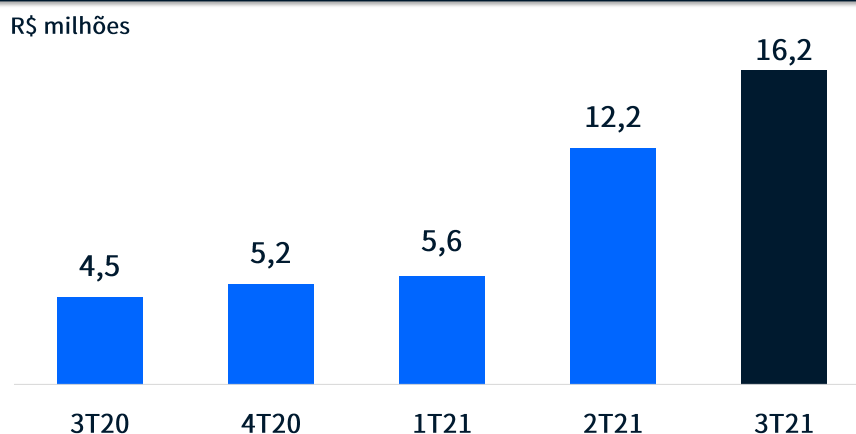
## Resultado Financeiro

	3T21		3T20		Δ%	9M21		9M20		Δ%	9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>12.476</b>	<b>2,7</b>	<b>359</b>	<b>0,1</b>	<b>3.378,9</b>	<b>23.271</b>	<b>1,7</b>	<b>3.518</b>	<b>0,3</b>	<b>561,5</b>	<b>14.635</b>	<b>1,1</b>	<b>59,0</b>
(+) Receitas financeiras	16.236	3,5	4.482	1,0	262,3	33.986	2,5	15.951	1,2	113,1	25.667	1,9	32,4
(-) Despesas financeiras	3.760	0,8	4.123	1,0	(8,8)	10.715	0,8	12.433	0,9	(13,8)	11.032	0,8	(2,9)
(-) Tarifas bancárias	1.116	0,2	1.251	0,3	(10,8)	55.221	4,0	56.925	4,3	(3,0)	54.125	4,0	2,0
(-) Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	683	0,1	235	0,1	190,6	17.090	1,2	17.728	1,3	(3,6)	16.626	1,2	2,8
(-) Atualização monetária devolução INSS	117	-	49	-	138,8	3.488	0,3	3.566	0,3	(2,2)	3.520	0,3	(0,9)
(-) Atualização monetária investimentos a pagar	(76)	-	80	-	(195,0)	3.116	0,2	3.510	0,3	-	4.097	0,3	-
(-) Outras despesas financeiras	1.920	0,4	2.508	0,6	(23,4)	90.830	6,6	93.670	7,1	(3,0)	88.537	6,6	2,6

O resultado financeiro líquido foi de R\$12.476 (2,7% da ROL) no 3T21, versus R\$359 (0,1 % da ROL) no 3T20. No 2T21, o portfólio de aplicações financeiras da Companhia migrou, em parte, do Ativo circulante para títulos públicos de vencimento no longo-prazo, com taxas de juros pós-fixadas (70%) e pré-fixadas (30%) superiores à remuneração de curto-prazo, com mesmo perfil de risco de crédito. Os novos instrumentos são contabilizados na curva, minimizando a volatilidade da carteira consolidada, e serão mantidos até vencimento.

A Companhia não faz uso de derivativos.

### Evolução trimestral da receita financeira



## Imposto de Renda e Contribuição Social

	3T21		3T20		Δ%	9M21		9M20		Δ%	9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	
<b>IRPJ e CSLL</b>	<b>43.852</b>	<b>9,4</b>	<b>36.788</b>	<b>8,5</b>	<b>19,2</b>	<b>135.083</b>	<b>9,8</b>	<b>125.706</b>	<b>9,5</b>	<b>7,5</b>	<b>92.083</b>	<b>6,9</b>	<b>46,7</b>
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	45.155	9,7	32.504	7,6	38,9	129.172	9,4	118.441	9,0	9,1	89.117	6,7	44,9
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.303)	(0,3)	4.284	1,0	-	5.911	0,4	7.265	0,6	-	2.966	0,2	99,3

## Alíquota efetiva

	3T21	3T20	9M21	9M20
<b>Resultado antes dos impostos e das participações</b>	<b>141.777</b>	<b>122.258</b>	<b>429.690</b>	<b>401.820</b>
(-) Participações no resultado	5.258	2.184	18.394	9.936
<b>(=) Base de cálculo IRPJ / CSLL</b>	<b>136.519</b>	<b>120.074</b>	<b>411.296</b>	<b>391.884</b>
<b>Despesa contabilizada</b>				
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	45.155	32.504	129.172	118.441
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.303)	4.284	5.911	7.265
<b>Total da despesa contabilizada</b>	<b>43.852</b>	<b>36.788</b>	<b>135.083</b>	<b>125.706</b>
<b>Alíquota efetiva corrente</b>	<b>33,1%</b>	<b>27,1%</b>	<b>31,4%</b>	<b>30,2%</b>

## Ágio

Parcelas a amortizar a partir de 2021	
Período	Valor do ágio (R\$ mil)
2021	8.081
2022	32.324
2023	32.324
2024	2.473
2025	2.473
<b>Total</b>	<b>77.673</b>

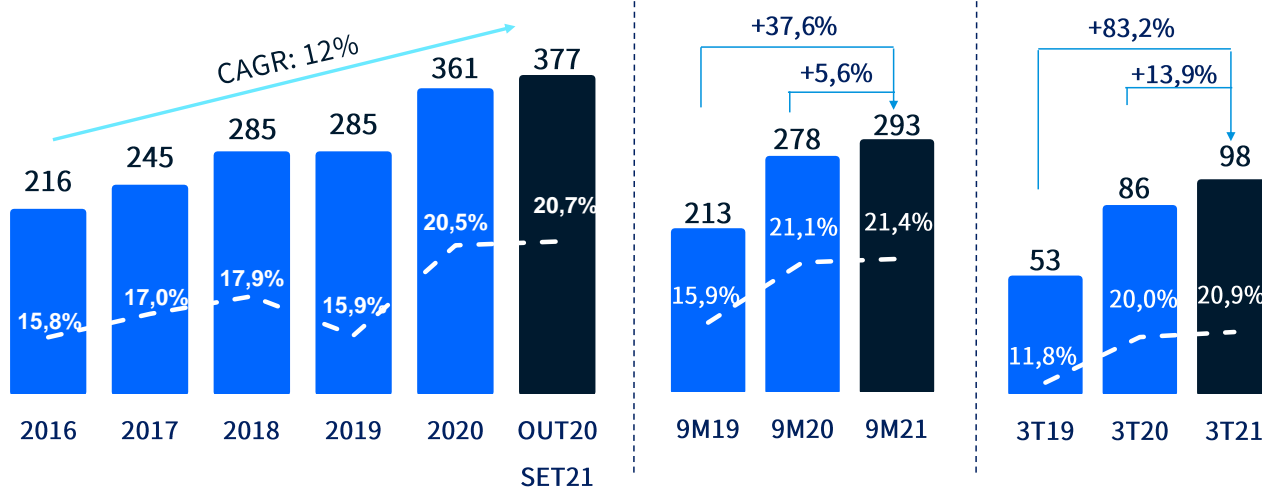
## Lucro líquido

O lucro líquido atingiu R\$97.803 no 3T21, 13,9% acima do 3T20, com margem líquida de 20,9%. Nos 9M21, o lucro líquido foi de R\$293.180, 5,6% acima do ano anterior e 37,6% acima dos 9M19.

Lucro líquido	3T21	3T20	Δ%	9M21	9M20	Δ%	9M19	Δ%
R\$ mil	97.803	85.866	13,9	293.180	277.543	5,6	213.080	37,6
% ROL	20,9	20,0	0,9 p.p.	21,4	21,1	0,3 p.p.	15,9	5,5 p.p.

## Lucro líquido e Margem líquida

R\$ milhões e % ROL

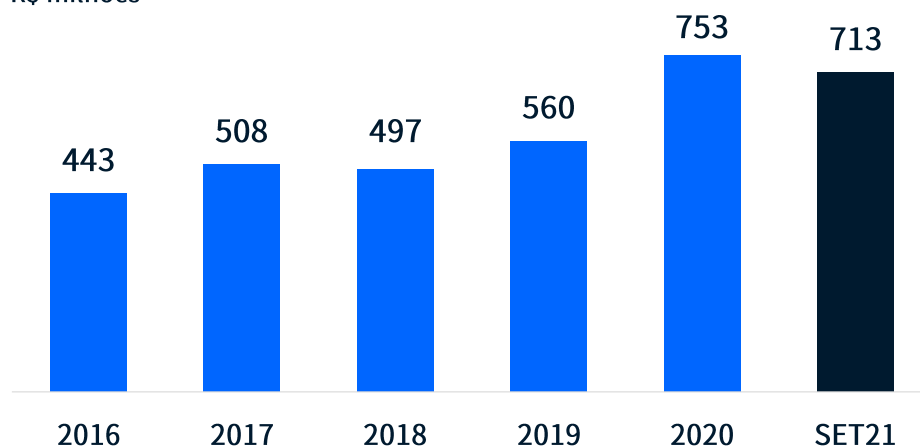


## Fluxo de Caixa

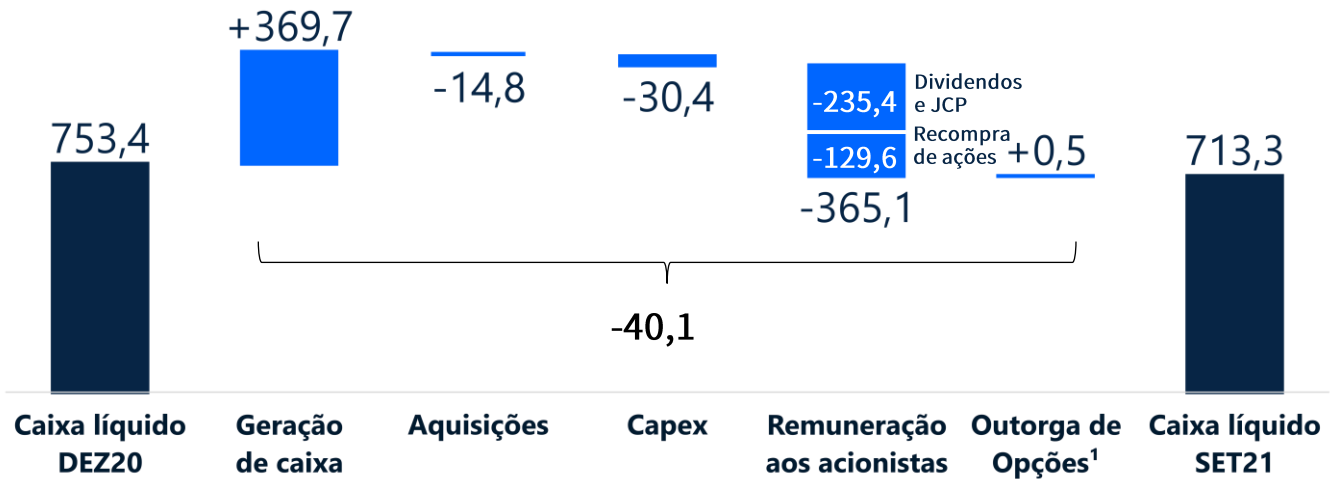
(em R\$ mil)	3T21	3T20	9M21	9M20
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
Lucro líquido do período	97.925	85.470	294.607	276.114
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:	95.157	74.649	251.361	197.025
<b>CAIXA GERADO NAS OPERAÇÕES</b>	<b>193.082</b>	<b>160.119</b>	<b>545.968</b>	<b>473.139</b>
Redução (aumento) nos ativos operacionais	(14.254)	(10.054)	(34.495)	(583)
Aumento (redução) nos passivos operacionais	(42.223)	(20.827)	(147.252)	(68.052)
<b>CAIXA GERADO (APLICADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>136.605</b>	<b>129.239</b>	<b>364.221</b>	<b>404.504</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>				
Aquisição de imobilizado	(256)	(561)	(1.196)	(3.623)
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de software	(11.826)	(5.640)	(29.249)	(17.248)
Dividendos recebidos de controladas e coligadas	1.000	2.000	5.526	4.000
Adiantamento para futuro aumento de capital investida	-	(317)	-	(1.990)
Aquisição de investimentos, incluindo ágio (líquido de caixa adquirido)	(14.847)	-	(14.847)	-
<b>CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(25.929)</b>	<b>(4.518)</b>	<b>(39.766)</b>	<b>(18.861)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>				
Dividendos pagos	(196.458)	(35.983)	(196.458)	(35.983)
Juros sobre Capital próprio pagos	(13.510)	(13.390)	(38.950)	(41.450)
Recompra de ações - em tesouraria	(45.319)	-	(129.642)	-
Recebimento outorga de opção de ações	-	437	520	5.366
<b>CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(255.287)</b>	<b>(48.936)</b>	<b>(364.530)</b>	<b>(72.067)</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>(144.610)</b>	<b>75.785</b>	<b>(40.074)</b>	<b>313.576</b>
CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS				
Saldo inicial	857.923	797.892	753.387	560.101
Saldo final	713.313	873.677	713.313	873.677
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>(144.610)</b>	<b>75.785</b>	<b>(40.074)</b>	<b>313.576</b>

## Caixa líquido, dívida zero

R\$ milhões



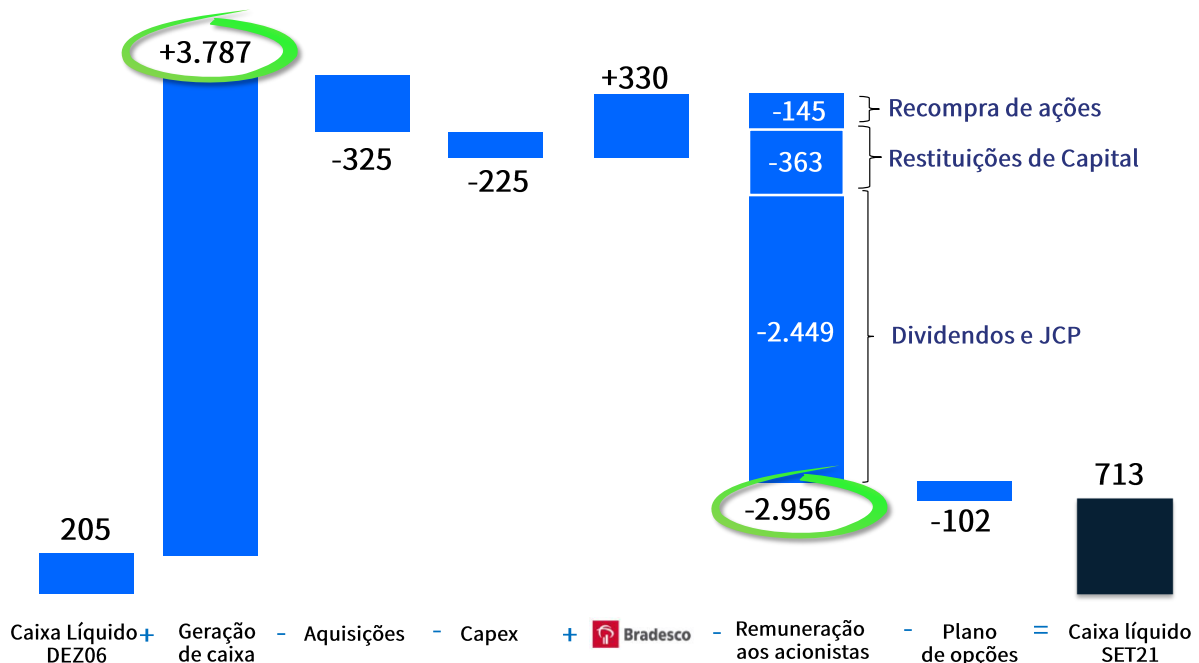
### Fluxo de caixa 9M21 (R\$ milhões)



<sup>1</sup> Recebimento de Outorga

Desde o IPO em 2006, a Odontoprev apresentou geração de caixa de R\$3.787 milhões, tendo distribuído R\$2.956 milhões aos acionistas, terminando setembro/2021 com caixa líquido de R\$713 milhões, sem endividamento.

### Fluxo de caixa desde o IPO (R\$ milhões)



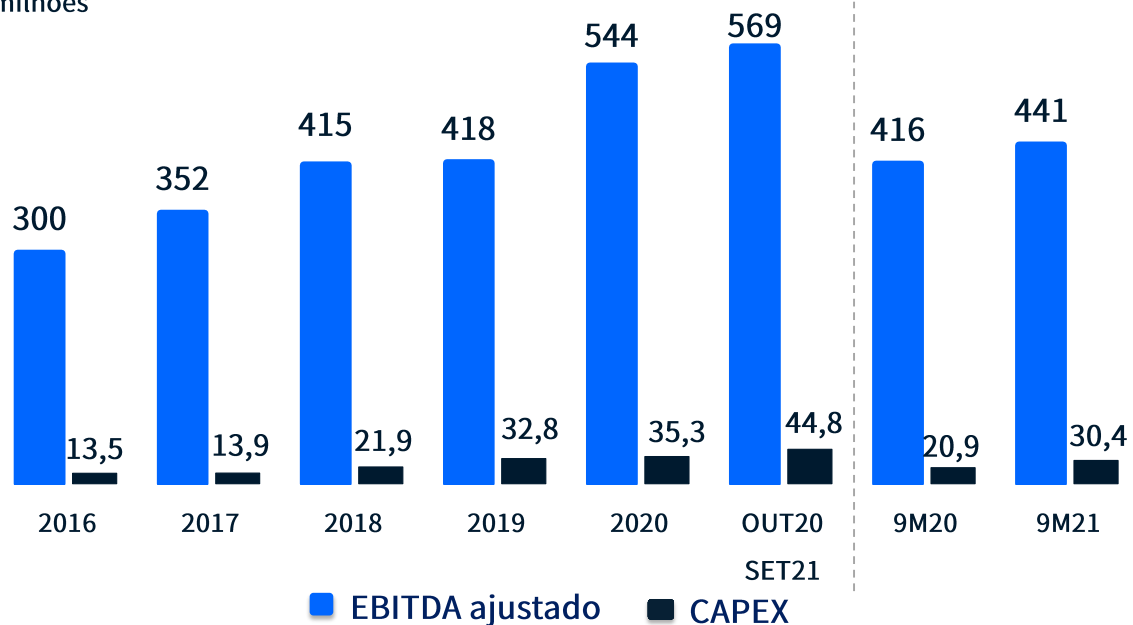
## Investimentos

Desenvolvimento de sistemas representa, historicamente, o maior item de investimentos da Odontoprev.

(em R\$ mil)	3T21	3T20	9M21	9M20	9M19
Desenvolvimento de sistemas, aquisição e licença de uso de software	11.826	5.640	29.249	17.248	15.459
Equipamentos de computação	189	144	384	2.255	1.949
Equipamentos odontológicos, móveis e utensílios, máquinas e equipamentos	67	204	276	894	421
Benfeitorias em instalações	-	201	318	315	3.215
Veículos	-	-	218	125	490
Outros	-	11	-	34	355
<b>Total dos investimentos (CAPEX)</b>	<b>12.082</b>	<b>6.201</b>	<b>30.445</b>	<b>20.871</b>	<b>21.888</b>

## EBITDA ajustado e CAPEX

R\$ milhões



## Demonstração de Valor Adicionado

(em R\$mil)	3T21	3T20	9M21	9M20
Receitas	475.170	440.857	1.408.127	1.351.731
Insumos adquiridos de terceiros	(260.340)	(238.353)	(742.359)	(710.695)
<b>(=) VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>214.830</b>	<b>202.504</b>	<b>665.768</b>	<b>641.036</b>
Retenções	(8.864)	(7.353)	(24.635)	(21.792)
<b>(=) VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b>	<b>205.966</b>	<b>195.151</b>	<b>641.133</b>	<b>619.244</b>
Valor adicionado recebido em transferência	17.869	6.033	39.082	20.032
<b>(=) VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>223.835</b>	<b>201.184</b>	<b>680.215</b>	<b>639.276</b>

DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	223.835	100%	201.184	100,0%	680.215	100%	639.276	100,0%
Pessoal	44.480	19,9%	40.738	20,2%	135.786	20,0%	120.814	18,9%
Impostos, taxas e contribuições	77.440	34,6%	70.873	35,2%	239.040	35,1%	229.729	35,9%
Remuneração de capitais de terceiros	3.990	1,8%	4.103	2,0%	10.782	1,6%	12.619	2,0%
Remuneração de capitais próprios	97.925	43,7%	85.470	42,5%	294.607	43,3%	276.114	43,2%

## Plano de Opção de Compra de Ações

Desde a criação do Plano em 2007, foram feitas 12 outorgas.

30 de setembro de 2021 (R\$/ação)					
Data Outorga	Opções outorgadas	Opções canceladas	Opções exercidas	Quantidade de opções existente em 30/06/2021	Cotação nominal da outorga (R\$/ação)
02/08/2007	2.662.308	989.304	1.673.004	-	3,74
28/02/2008	4.241.928	977.544	3.264.384	-	2,70
25/03/2009	3.060.024	839.916	2.220.108	-	1,47
11/08/2010	2.096.121	199.803	1.896.318	-	4,31
20/09/2011	1.751.445	221.174	1.530.271	-	6,96
20/09/2012	1.609.097	358.112	1.250.985	-	8,22
20/08/2013	3.000.000	672.650	2.327.350	-	7,44
25/02/2014	228.497	-	228.497	-	7,30
26/05/2015	2.679.397	461.538	2.217.859	-	10,79
19/11/2015	2.572.186	404.111	2.100.539	67.536	9,81
01/07/2016	392.680	-	392.680	-	11,41
26/10/2016	2.889.498	549.693	1.635.872	703.933	13,03
<b>Total</b>	<b>27.183.181</b>	<b>5.673.845</b>	<b>20.737.867</b>	<b>771.469</b>	



## Remuneração aos Acionistas

Dividendos (DIV), juros sobre capital próprio (JCP), restituição de capital (RC) e recompra de ações (REC) - R\$ mil									
Competência	Pagamento	Aprovação	Posição acionária	Tipo	Competência	Valor R\$	Total anual	Lucro do exercício	
	<b>Total pago em 2006:</b>						<b>8.080</b>	<b>16.240</b>	<b>16.911</b>
	<b>Total pago em 2007:</b>						<b>18.477</b>	<b>16.297</b>	<b>47.578</b>
	<b>Total pago em 2008:</b>						<b>30.436</b>	<b>39.958</b>	<b>55.153</b>
	<b>Total pago em 2009:</b>						<b>28.983</b>	<b>200.381<sup>1</sup></b>	<b>58.976</b>
	<b>Total pago em 2010:</b>						<b>523.850</b>	<b>352.927</b>	<b>121.004</b>
	<b>Total pago em 2011:</b>						<b>85.806</b>	<b>159.686<sup>2</sup></b>	<b>145.311</b>
	<b>Total pago em 2012:</b>						<b>207.467</b>	<b>159.527<sup>3</sup></b>	<b>145.566</b>
	<b>Total pago em 2013:</b>						<b>181.975</b>	<b>206.322<sup>4</sup></b>	<b>188.091</b>
	<b>Total pago em 2014:</b>						<b>216.658</b>	<b>213.581<sup>5</sup></b>	<b>194.709</b>
	<b>Total pago em 2015:</b>						<b>223.205</b>	<b>220.946<sup>6</sup></b>	<b>220.946</b>
	<b>Total pago em 2016:</b>						<b>185.559</b>	<b>172.791</b>	<b>215.990</b>
	<b>Total pago em 2017:</b>						<b>279.012</b>	<b>246.668</b>	<b>502.919</b>
	<b>Total pago em 2018:</b>						<b>86.716</b>	<b>173.358</b>	<b>284.793</b>
2018	09/01/2019	18/12/2018	21/12/2018	DIV	2018	58.063	<b>199.334</b>	<b>284.762</b>	
2018	09/01/2019	18/12/2018	21/12/2018	JCP	4T18	15.735			
2018	03/05/2019	01/04/2019	04/04/2019	DIV	2018	5.741			
2018	03/05/2019	01/04/2019	04/04/2019	DIV	2018	22.018			
2019	03/05/2019	18/03/2019	21/03/2019	JCP	1T19	17.636			
2019	16/05/2019	02/05/2019	07/05/2019	DIV	1T19	50.565			
2019	03/07/2019	17/06/2019	21/06/2019	JCP	2T19	15.830			
2019	04/09/2019	01/08/2019	06/08/2019	DIV	2T19	27.761			
2019	09/10/2019	24/09/2019	27/09/2019	JCP	3T19	14.893			
2019	06/12/2019	30/10/2019	04/11/2019	DIV	3T19	22.470			
	<b>Total pago em 2019:</b>						<b>250.712</b>	<b>333.213</b>	<b>361.128</b>
2019	08/01/2020	16/12/2019	19/12/2019	JCP	4T19	14.196			
2020	02/04/2020	12/03/2020	17/03/2020	JCP	1T20	13.864			
2019	03/07/2020	28/04/2020	04/05/2020	DIV	4T19	35.983			
2020	03/07/2020	10/06/2020	16/06/2020	JCP	2T20	13.390			
2020	07/10/2020	29/04/2020	05/05/2020	DIV	1T20	23.747			
2020	07/10/2020	29/07/2020	11/08/2020	DIV	2T20	83.173			
2020	07/10/2020	11/09/2020	16/09/2020	JCP	3T20	13.304			
2020	09/12/2020	28/10/2020	03/11/2020	DIV	3T20	72.562			
	<b>Total pago em 2020:</b>						<b>270.219</b>		
2020	04/01/2021	10/12/2020	15/12/2020	JCP	4T20	12.460	<b>248.888</b>		
2021	06/04/2021	11/03/2021	16/03/2021	JCP	1T21	12.980			
2020	06/07/2021	05/04/2021	12/04/2021	DIV	4T20	100.713			
2021	06/07/2021	28/04/2021	19/05/2021	DIV	1T21	95.754			
2021	06/07/2021	11/06/2021	16/06/2021	JCP	2T21	13.500			
2021	04/10/2021	13/09/2021	22/09/2021	JCP	3T21	13.481			
	<b>Total pago em 2021:</b>								<b>248.888</b>
	<b>Total</b>								<b>2.846.043</b>

<sup>1</sup> R\$ 37.983 dividendos pagos com reserva estatutária

<sup>2</sup> R\$ 21.641 dividendos pagos com reserva estatutária

<sup>3</sup> R\$ 21.238 dividendos pagos com reserva estatutária

<sup>4</sup> R\$ 27.635 dividendos pagos com reserva estatutária

<sup>5</sup> R\$ 28.608 dividendos pagos com reserva estatutária

<sup>6</sup> R\$ 11.047 dividendos pagos com reserva estatutária

## Programa de Recompra de Ações

O Conselho de Administração aprovou em 30/03/2021 Programa de Recompra de até 10 milhões de ações, visando maximizar a geração de valor aos acionistas dado que, na visão Odontoprev, o valor das ações não reflete os fundamentos do modelo de negócios, ativos e perspectiva de retorno futuro.

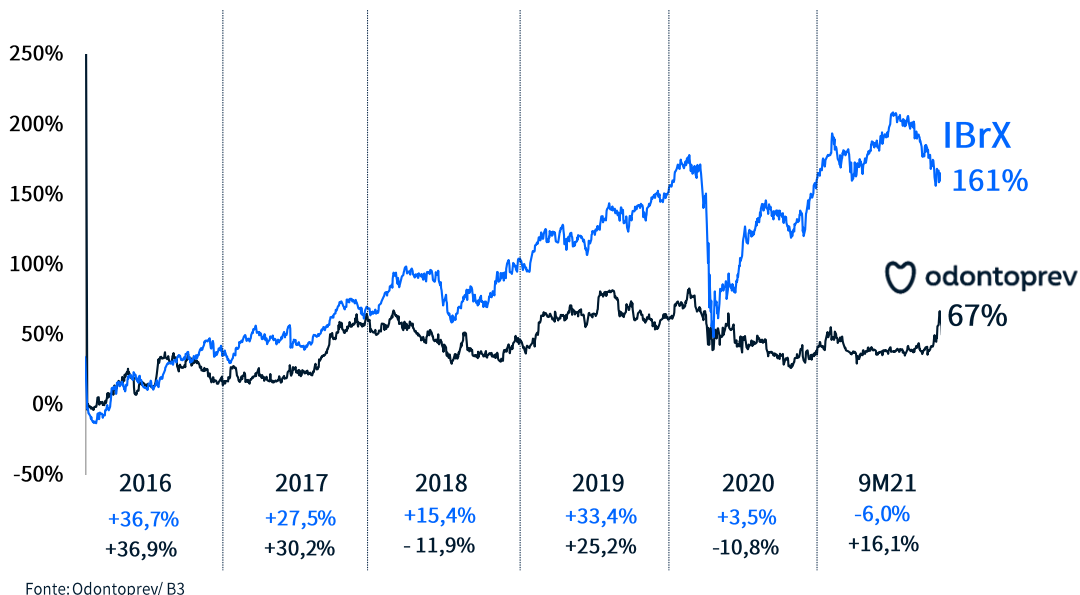
Foram recompradas 9,9 milhões de ações, com custo médio de aquisição de R\$13,06.

	Quantidade de ações	Valor Recompra R\$	Custo médio por ação R\$	Custo médio acumulado R\$
Abril	1.436.900	19.383.597	13,49	13,49
Maio	2.264.100	29.286.551	12,94	13,15
Junho	3.162.200	40.925.699	12,94	13,05
Julho	855.700	11.027.030	12,89	13,04
Agosto	1.934.300	25.493.682	13,18	13,06
Setembro	275.000	3.525.546	12,82	13,06
<b>Total</b>	<b>9.928.200</b>	<b>129.642.105</b>		<b>13,06</b>

**Mercado de Capitais**

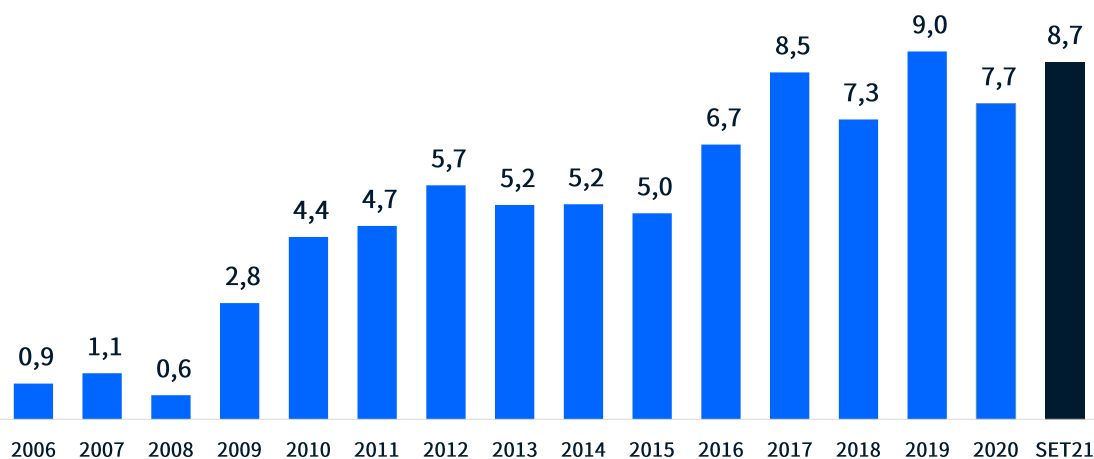
O retorno total aos acionistas foi +26,5% no 3T21, em comparação a -13,6% do IBrX.

**Retorno total aos acionistas Odontoprev desde 2015 x IBrX**



A capitalização em mercado no 3T21 foi de R\$8,7 bilhões.

**Evolução do valor de mercado desde IPO**



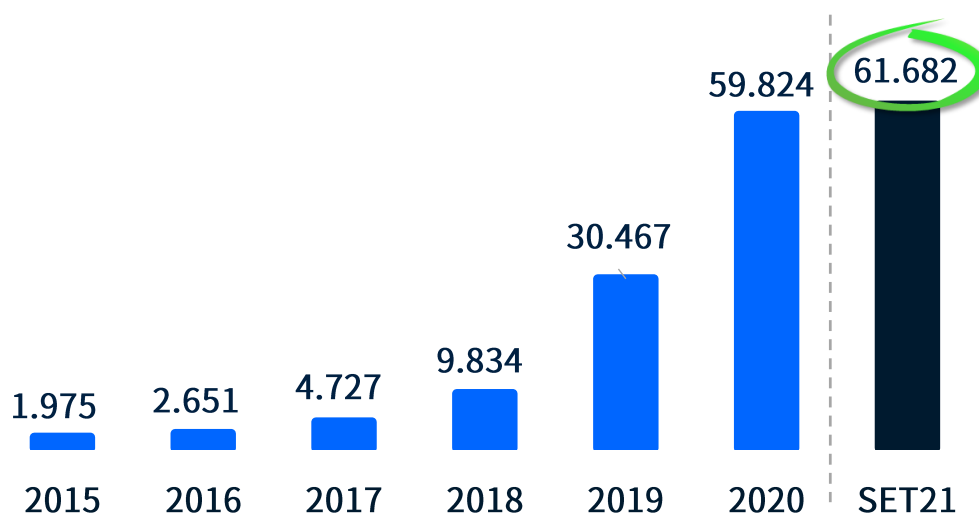
No 3T21, o volume financeiro médio diário negociado foi de R\$15 milhões, 47,5% abaixo do 3T20. O número de negócios por pregão foi de 4.300.

Liquidez de ODPV3	3T20	3T21	Δ %
Volume financeiro médio diário (R\$ mil)	28.065	14.725	(47,5)
Número de negócios diário	6.937	4.300	(38,0)

O número de acionistas individuais atingiu 61.682 investidores, 2,8% acima do 3T20.

Odontoprev no Mercado de Capitais	3T20	3T21	Δ %
Quantidade total de Acionistas	60.703	62.253	2,6
Pessoas físicas	60.017	61.682	2,8
Investidores Institucionais	686	571	(16,8)
Preço da ação (R\$)	12,00	16,46	37,2

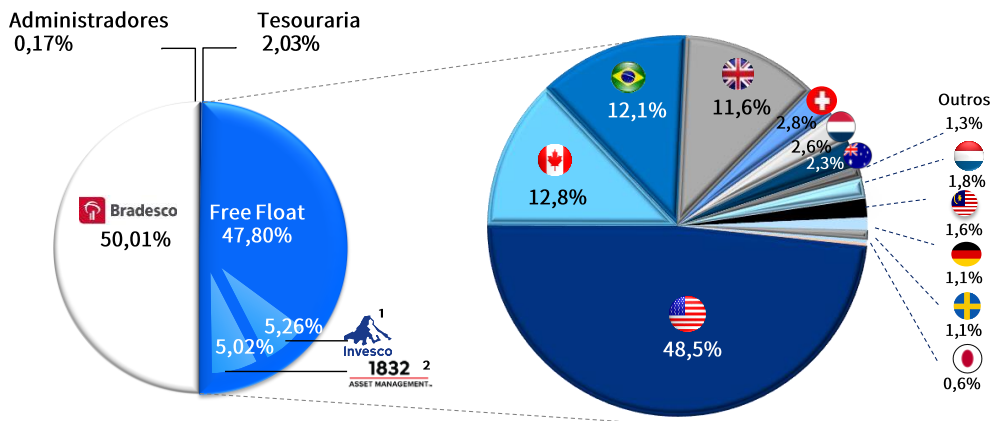
### Evolução do número de acionistas pessoa física



Atualização: 30.09.2021

**Estrutura acionária globalizada: investidores em mais de 30 países**

SET21



Capital total

531.294.792 ações ordinárias

48% Free float

253.986.458 ações ordinárias

Fonte: Odontoprev

<sup>1</sup>Comunicado ao Mercado em 03/11/2020

<sup>2</sup>Comunicado ao Mercado em 19/08/2021

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

### 1. Contexto operacional e informações gerais

A **Odontoprev S.A.** (Companhia ou Odontoprev), sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939 -14º pavimento, conjunto 1401, Edifício Jatobá, Castelo Branco Office Park, Tamboré – Barueri, São Paulo – Brasil, iniciou suas operações em 28 de agosto de 1987 e tem por objeto social a atividade de operação de planos privados de assistência odontológica, administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas, bem como a participação, como sócia, acionista ou cotista em outras sociedades civis ou comerciais, em empreendimentos comerciais de qualquer natureza no Brasil e/ou no exterior e a administração de bens próprios e/ou de terceiros.

A Companhia enquadra-se como operadora odontológica no segmento terciário de acordo com a Resolução da Diretoria Colegiada (RDC) 39 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) de 27 de outubro de 2000.

A Odontoprev tem suas ações negociadas na B3 sob o código "ODPV3" e está listada, desde 01 de dezembro de 2006, no segmento de governança corporativa denominado Novo Mercado.

A Companhia em 30 de setembro de 2021 declara ter condições de levar até o vencimento as aplicações financeiras classificadas na categoria "mantidas até o vencimento".

A Companhia possui participação direta e indireta em outras entidades conforme quadro a seguir:

	Participação no capital social (%)						
	30 de setembro de 2021				31 de dezembro de 2020		
	Controladas	Coligada	Controle		Controladas	Coligada	Controle
Direta	Indireta	Indireta	Conjunta	Direta	Indireta	Indireta	Conjunta
<b>EMPRESAS:</b>							
Clidec - Clínica Dentária Especializada Cura D'ars Ltda. (Clidec)	99,9	-	-	-	99,9	-	-
Odontoprev Serviços Ltda. (Odontoprev Serviços)	99,9	-	-	-	99,9	-	-
Easy Software S.A. (Easy)	-	51,0	-	-	-	51,0	-
Dental Partner Comércio de Produtos e Equipamentos Odontológicos Ltda. (Dental Partner)	-	99,9	-	-	-	99,9	-
SF 210 Participações Societárias S.A. (SF 210)	-	-	18,1	-	-	-	18,1
Clidec Participações S.A. (Clidec Participações)	-	90,6	-	-	-	90,6	-
Boutique Dental Ltda. (Boutique)	-	100,0	-	-	-	-	-
<b>OPERADORA ODONTOLÓGICA SEGMENTO TERCIÁRIO - RDC 39 ANS:</b>							
Brasilidental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasilidental)	-	-	-	25,0	-	-	25,0
Rede Dental Operadora de Planos Odontológicos Ltda. (Rede Dental) <sup>1</sup>	-	-	-	-	100,0	-	-
Mogidonto Planos Odontológicos Ltda. (Mogidonto)	100,0	-	-	-	-	-	-
<b>REDE DE CLÍNICAS DE RADIOLOGIA ODONTOLÓGICA:</b>							
Clínicas Radiológicas Papaiz (Grupo Papaiz)	-	-	-	49,0	-	-	49,0
<b>EMPRESAS NO MÉXICO:</b>							
Odontored CV Sociedad Anónima de Capital Variable (Odontored)	60,0	-	-	-	60,0	-	-
Oprev Administradora Sociedad Anónima de Capital Variable (Oprev)	-	60,0	-	-	-	60,0	-

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

**Clidec:** constituída em 02 de julho de 1970, tem por objeto a prestação de serviços clínicos odontológicos.

**Odontoprev Serviços:** constituída em 03 de dezembro de 1999 para prestação de serviços de assessoria comercial, consultoria e gestão de negócios, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Easy:** constituída em 03 de novembro de 1993, Controlada da Odontoprev Serviços, para o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Dental Partner:** constituída em 14 de novembro de 2008, Controlada da Clidec, para o comércio atacadista e varejista de produtos e equipamentos, saneantes, drogas, medicamentos, insumos farmacêuticos e correlatos, bem como o comércio atacadista de medicamentos e drogas de consumo humano, prestação de serviços de armazenamento,

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

depósito, carga, arrumação e guarda de bens de qualquer espécie, prestação de serviços de: (i) programação e organização técnica e administrativa; (ii) administração em geral de bens e negócios; (iii) coleta, remessa ou entrega de correspondências, documentos, objetos ou bens.

**SF 210:** constituída em 29 de outubro de 2020, tem por objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou quotista. A antiga participação da Odontoprev Serviços junto à G2D foi convertida para esta empresa, mantendo-se como Coligada. Para fins de consolidação, foram utilizadas as demonstrações financeiras com um mês de defasagem em relação à data-base das demonstrações financeiras consolidadas.

**Clidec Participações:** constituída em 11 de junho de 2012, Controlada da Clidec, tem como objetivo a participação em outras sociedades, como acionista ou quotista e tem como acionistas a Clidec e alguns dos vendedores e atuais executivos do Grupo Papaiz.

**Boutique:** constituída em 21 de outubro de 2011, Controlada da Clidec, com o objetivo a prestação de serviços odontológicos, participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Brasil dental:** constituída em 12 de março de 2014, Controlada em Conjunto com a BB Seguros Participações S.A., para operação de planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas.

**Rede Dental:** constituída em 31 de agosto de 1990 para operar planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas. Em 04 de janeiro de 2021 a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou a incorporação societária da Rede Dental pela Odontoprev, tendo sido concluído o processo em 03 de fevereiro de 2021 mediante aprovação da ANS através do ofício 14/2021/ASSNT-DIOPE/DIRAD-DIOPE/DIOPE.

**Mogidonto:** constituída em 24 de junho de 1977, tem por objeto social a operação, gestão, administração e comercialização de planos de saúde privados de assistência odontológica, próprio ou de terceiros.

Em 01 de julho de 2021 a Odontoprev, em consonância com o fato relevante de 22 de dezembro de 2020 adquiriu 100% do capital social da Mogidonto e, através de sua Controlada Clidec, adquiriu 100% do capital social da Boutique Dental, ambas com sede em Mogi das Cruzes/SP (nota 10.2). A transação foi aprovada, sem restrições, pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e Banco Central do Brasil (BACEN).

A aquisição da Mogidonto tem como foco estratégico a disponibilização de planos odontológicos a médias e grandes empresas.

**Grupo Papaiz:** participação em clínicas radiológicas adquirida em 31 de janeiro de 2013, por intermédio da Clidec Participações, Controlada em Conjunto com o Grupo Fleury.

**Odontored:** constituída em 13 de agosto de 2009, localizada no México para o desenvolvimento de planos de assistência odontológica incluindo a operação, administração e comercialização, bem como a prestação de serviços de assistência odontológica direta ou indiretamente através de terceiros. Foi autorizada a operar como seguradora especializada em saúde pela Secretaria de Saúde em 06 de junho de 2013 e em 15 de julho de 2013 a Comissão Nacional de Seguros e Fianças (CNSF) permitiu operacionalizar seguros de acidentes e enfermidades nos ramos de saúde e gastos médicos.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

**Oprev:** constituída em 12 de dezembro de 2019, Controlada da Odontoprev Serviços e localizada no México para prestação de serviços especializados relacionados à acidentes e enfermidades, além de serviços atuariais, financeiros, administrativos, comerciais e de administração de riscos.

### Aprovação das demonstrações financeiras

A autorização e a aprovação para emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ocorreram na reunião do Conselho de Administração (CA) em 27 de outubro de 2021.

## 2. Descrição das principais práticas contábeis

### 2.1 Elaboração e apresentação

#### (i) Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – “Demonstração Intermediária” e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – “Relatório Financeiro Intermediário”, emitida pelo “*International Accounting Standards Board*” (IASB), segundo a premissa de continuidade. Ainda, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o plano de contas da ANS e de acordo com os requisitos da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

### 2.2 Demonstrações financeiras consolidadas

#### (a) Controladas

São todas as empresas nas quais a Companhia tem controle direto ou indireto na administração financeira e operacional, geralmente representado por mais de 50% das ações com direito a voto ou em que retém a maioria dos riscos e benefícios originados desse investimento independentemente de sua participação no capital votante, segundo as regras do IFRS. As Controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido à Odontoprev.

É adotado o método de contabilização da aquisição para registro contábil das combinações de negócios, sendo o registro efetuado pelo valor justo de transferência dos ativos, passivos e patrimônio líquido apurados no momento da aquisição. Os custos relacionados às aquisições são contabilizados no resultado do exercício quando incorridos. A participação de não controladores nas empresas Controladas é reconhecida proporcionalmente tomando por base o valor justo no momento da aquisição.

O excesso entre o valor pago e o valor justo dos ativos e dos passivos assumidos na data da aquisição de qualquer participação patrimonial é registrado como ágio (*goodwill*), após a alocação em itens tangíveis e/ou intangíveis.

Nas demonstrações financeiras consolidadas foram eliminados os investimentos das empresas Controladas, bem como os resultados de equivalência patrimonial, além dos saldos ativos, passivos e de resultado decorrentes de transações entre tais empresas.



## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

#### (b) Coligadas

São todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa e exerce o poder de participar nas decisões das políticas financeira ou operacional sem deter o controle. Os investimentos em Coligadas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de custo e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

#### (c) Controle Conjunto (*joint venture*)

São todas as entidades nas quais há o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle. Tais investimentos são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

### 2.3 Demonstrações financeiras individuais

Nas demonstrações financeiras individuais as Controladas e Controle Conjunto são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

### 2.4 Segmentos operacionais

As informações são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais e estratégicas da Companhia, a Diretoria Estatutária, que é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais (nota 18).

### 2.5 Moeda

#### (a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

#### (b) Conversão de transações e saldos denominados em moeda estrangeira

Para as Controladas Odontored e Oprev (nota 1) a moeda funcional é o peso mexicano, a qual é convertida para a moeda funcional da Companhia para fins de apresentação, utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço (ativos e passivos circulantes), da data das transações (ativos e passivos não circulantes e patrimônio líquido) e média mensal (receitas e despesas). Ganhos ou perdas de conversão de saldos denominados em moeda estrangeira resultantes da liquidação de tais transações e da conversão de saldos na data de fechamento de balanço são reconhecidos no patrimônio líquido.

### 2.6 Ativos circulantes

#### 2.6.1 Classificação

##### (a) Disponível (caixa e equivalentes de caixa)

Caixa corresponde às disponibilidades que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da Companhia sem restrições para o uso imediato (nota 5).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

Equivalentes de caixa são ativos de alta liquidez mantidos para atender a compromissos de curto prazo, os quais possuem vencimentos originais em até três meses de sua aquisição com risco insignificante de mudança de valor (nota 5).

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

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

#### (c) Aplicações financeiras (ativos financeiros avaliados ao custo amortizado)

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, classificados no ativo não circulante quando o vencimento é superior a 12 meses e são registrados pelo custo na respectiva data de aquisição acrescidos dos rendimentos (notas 4.1.1 e 6).

#### (d) Empréstimos e recebíveis

São ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São classificados no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados no ativo não circulante). Os empréstimos e recebíveis da Companhia e de suas Controladas compreendem os créditos de operações com planos de assistência à saúde e seguros (nota 7).

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

### 2.6.2 Reconhecimento e mensuração

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

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros (nota 2.6.4).

### 2.6.3 Estimativa do valor justo

A Companhia aplica o CPC 46/IFRS 13 – Mensuração do valor justo para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação destas mensurações de acordo com o nível hierárquico destacados a seguir, e tem como política de gestão de risco financeiro a contratação de produtos financeiros disponíveis no mercado brasileiro, cujo valor de mercado pode ser mensurado com confiabilidade, visando alta liquidez para honrar suas obrigações futuras (nota 4.1.1).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.7 Ativos não circulantes

#### 2.7.1 Realizável a longo prazo

##### (a) Imposto de renda e contribuição social - ativo e passivo

Os ativos fiscais diferidos cuja dedutibilidade seja provável são reconhecidos com relação às diferenças temporárias tributáveis, ou seja, sobre as diferenças que resultarão em valores a serem excluídos no cálculo do resultado tributável do imposto de renda e da contribuição social de exercícios futuros. (nota 9.1).

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

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação, ou sobre entidades tributáveis distintas, mas que exista a intenção de liquidar os impostos correntes passivos e ativos em uma base líquida ou os ativos e passivos fiscais serão realizados simultaneamente.

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

#### (b) Depósitos judiciais e fiscais

Referem-se a processos fiscais e cíveis atualizados monetariamente pelo índice Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e trabalhistas atualizados monetariamente pela poupança (notas 9.2 e 16.1).

#### 2.7.2 Investimentos (participações societárias)

Representados por investimentos em Controladas, Coligadas e Controle em Conjunto, avaliados pelo método de equivalência patrimonial com base em seus respectivos balanços patrimoniais (nota 10).

#### 2.7.3 Imobilizado

##### (a) Imobilizado em operação (Imobilizações)

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

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

##### (b) Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)

Reconhecimento da estimativa do valor presente dos pagamentos dos passivos de arrendamento calculados de acordo com os requerimentos do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos (notas 11 e 26).

#### 2.7.4 Intangível

##### (a) Ágio (*goodwill*) na aquisição de investimentos

Refere-se ao ágio fundamentado na geração de lucros futuros, pagos na aquisição de investimentos (notas 12.1 e 12.2). É representado pela diferença positiva entre o valor pago pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da Controlada adquirida e da alocação de itens intangíveis.

O *goodwill* é testado no mínimo anualmente para avaliar a existência de possíveis perdas (nota 12.1) sendo contabilizado pelo seu valor de custo deduzido das perdas acumuladas por *impairment*, se houver, as quais não são revertidas.

##### (b) Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares*

Os gastos com desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares* que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *softwares* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

como ativos intangíveis até que estejam prontos para serem utilizados. São amortizados pelo método linear, no prazo de 60 meses (nota 12.2). Após sua conclusão, os gastos de manutenção são reconhecidos como despesa.

#### (c) Ativos intangíveis alocados

Valores atribuídos à marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência oriundos de aquisição de controle em investidas, os quais são amortizados pelo método linear de acordo com os prazos identificados em laudo de avaliação (nota 12.2).

### 2.8 Recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros

Conforme deliberação CVM 639/2010, CPC 01 (R1)/IAS 36 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, é efetuada a análise anual do valor de recuperação dos ativos, com a finalidade de: (i) verificar se há indicativo de perda por redução ao valor de recuperação de ativos e (ii) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

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

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

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment* (nota 12.1).

### 2.9 Contratos de planos de assistência odontológica e seguros: TAP - Teste de Adequação dos Passivos (*LAT – Liability Adequacy Test*)

A Companhia emite contratos de assistência odontológica e de seguros nos quais assume riscos de seguro, os quais incluem a frequência de utilização e flutuação dos custos odontológicos (nota 4.2).

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

O último teste foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2020 de acordo com os segmentos de negócios da Companhia, conforme o CPC 11/IFRS 4 - Contratos de Seguros e não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas.

### 2.10 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

Conforme RN 393/2015, alterada pela RN 442/2018, a Companhia constitui mensalmente no passivo circulante:

- (i) **Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG):** calculada *pro rata die* com base nas contraprestações emitidas, sendo apropriada ao resultado de acordo com o período de cobertura do risco (nota 13.2).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

- 
- (ii) **Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL):** classifica os eventos a liquidar com operações de assistência odontológica. Os custos dos serviços prestados são registrados com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, em contrapartida a conta de resultado de "eventos/sinistros conhecidos ou avisados" (nota 13.2).
- (iii) **Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA):** estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que ainda não são de conhecimento da Companhia e, portanto, não foram registrados contabilmente na PESL (notas 2.18 e 13.2). O cálculo da PEONA foi elaborado com base em metodologia atuarial a partir da estruturação de triângulos de desenvolvimento dos registros de sinistros por ocorrência dos eventos (triângulos de "run off"), que consideram o período de experiência de eventos avisados nos últimos 18 meses.

### 2.11 Tributos e encargos sociais a recolher

#### (a) Tributos a recolher (obrigações fiscais)

- (i) **Imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL):** são calculados com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente. A provisão para IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$240 ao ano e engloba a parcela correspondente aos incentivos fiscais (notas 14 e 24). A CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro real (notas 14 e 24).
- (ii) **Demais obrigações fiscais federais:** compostas, principalmente, pelas provisões para o Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS), as quais são calculadas com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente e constituídas às alíquotas de 0,65% e de 4% respectivamente, ambas sobre o faturamento deduzido de eventos indenizáveis pagos (nota 14 e 19).
- (iii) **Obrigações fiscais municipais:** corresponde à provisão para o Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, constituída a alíquotas que variam de 2% a 5% (nota 14 e 19).

#### (b) Encargos sociais a recolher (obrigações sociais)

Contribuições ao Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS) e Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

### 2.12 Comercialização sobre operações

Compromissos com prestadores de serviços de intermediação de planos, comissões e agenciamentos a pagar, que são, em sua maioria, liquidados mensalmente.

### 2.13 Fornecedores de bens e serviços

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

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

#### 2.14 Débitos diversos

Incluem obrigações trabalhistas (salários, férias e honorários), adiantamentos de clientes, dividendos e juros sobre capital próprio, investimentos e outras contas a pagar (nota 15), passivo de arrendamento e ajuste a valor presente (CPC 06 (R2)/IFRS 16) (nota 26).

#### 2.15 Provisões para ações judiciais (contingências)

A Companhia e suas Controladas avaliam suas contingências de acordo com as determinações emanadas pelo pronunciamento contábil CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, no qual apenas os processos estimados como “perdas prováveis”, baseados na opinião dos assessores jurídicos internos e externos sobre a causa das ações, na similaridade com processos anteriores, na complexidade da causa e na jurisprudência em casos semelhantes, 100% dos valores pretendidos são provisionados (nota 16.1).

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

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

#### 2.16 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido (nota 17.1).

A Companhia recompra ações para lastrear o programa de opção de compra de ações (notas 17.4 e 17.6) e/ou cancelamentos das ações mantidas em tesouraria, visando maximizar a geração de valor para os acionistas (nota 17.4).

#### 2.17 Reconhecimento das receitas

##### (a) Contraprestações líquidas/prêmios retidos

São receitas provenientes das operações de planos privados de assistência odontológica na modalidade de pré-pagamento, obrigatoriamente apropriadas pelo valor correspondente ao rateio diário – *pro rata die* do período de cobertura individual de cada contrato, a partir do primeiro dia de cobertura (notas 18 e 19). As parcelas das contraprestações correspondentes aos dias do período de cobertura futuro estão contabilizadas na conta de PPCNG (notas 2.10 e 13.2).

Os contratos relativos a planos coletivos pós-pagamento são registrados contabilmente no resultado em “contraprestações líquidas” pelo valor de custo.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

#### (b) Seguros

Corresponde às receitas provenientes de seguros de assistência odontológica por intermédio da Controlada Odontored (nota 1) apropriadas ao resultado conforme vigência do risco (notas 18 (d) e 19).

#### (c) Vendas de bens e serviços

Provenientes das Controladas sendo apropriadas ao resultado conforme regime de competência e atendendo ao cumprimento das obrigações de performance (notas 18 (d) e 19).

#### (d) Financeiras

Receitas oriundas dos rendimentos das aplicações financeiras e atualizações monetárias (nota 23).

### 2.18 Custo de serviços

Os serviços prestados pelos profissionais e pelas clínicas conveniadas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, quando do recebimento e análise das notificações da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, juntamente com a constituição da PEONA. Os custos com operação da rede própria de atendimento odontológico são reconhecidos no resultado pelo regime de competência (nota 20).

Os sinistros provenientes da Controlada Odontored são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, com base nos avisos de sinistros recebidos, juntamente com a respectiva reserva técnica de sinistros (nota 20).

### 2.19 Benefícios a empregados e Administradores

Em relação aos benefícios a empregados e Administradores, mesmo na forma de instrumentos financeiros, a Companhia e suas Controladas adotam os seguintes procedimentos: (i) participações no resultado e programa de incentivo de longo prazo (ILP) são classificados em despesas operacionais, conforme determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19 – Benefícios a Empregados e (ii) efetuam o cálculo e contabilização, em despesas operacionais em contrapartida à conta do patrimônio líquido “outorga de opções de ações diferidas”, de todos os custos estimados de opções de compra de ações outorgadas relativos aos contratos de pagamentos baseados em ações, conforme determinações do CPC 10 (R1)/IFRS 2 – Pagamento Baseado em Ações (nota 17.6).

### 2.20 Dividendos e juros sobre capital próprio (JCP)

A distribuição de dividendos e JCP para os acionistas da Odontoprev é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras, com base no Estatuto Social da Companhia que prevê um dividendo mínimo obrigatório de 50% sobre o lucro líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, desde que não pago, é mantido no patrimônio líquido na conta “dividendo adicional proposto” até a sua aprovação pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária (AGO) (nota 17.5).

### 2.21 Lucro por ação

A Companhia calcula os lucros básico e o diluído por ação em conformidade com o CPC 41/IAS 33 – Resultado por Ação (nota 25).

### 2.22 Normas e interpretações

As principais normas e interpretações que afetam a Companhia e suas Controladas estão sumariadas a seguir:



## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

**CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros:** em vigor a partir de 01 de janeiro de 2018, substitui as orientações existentes no CPC 38/IAS 39 – Instrumentos financeiros: reconhecimento e mensuração, incluindo novos modelos para a classificação e mensuração de instrumentos financeiros e a mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais como também novos requisitos sobre a contabilização de *hedge*.

A Administração concluiu que as atividades da Companhia estão predominantemente relacionadas com seguro, com base nos critérios estabelecidos pela Revisão CPC nº 12 aprovada em 1 de dezembro de 2017, diante disso, optou pelo benefício da isenção temporária do CPC 48/IFRS 9, permitida pela Revisão, e continuará a aplicar o CPC 38/IAS 39 para os períodos anuais até 31 de dezembro de 2022, adotando o referido pronunciamento a partir de 01 de janeiro de 2023.

**CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguros:** com vigência em 01 de janeiro de 2023, substituirá o CPC 11/IFRS 4 – Contratos de seguro e objetiva contribuir com os investidores e outros *stakeholders* a melhor entender aspectos como exposição ao risco, rentabilidade e posição financeira. A Companhia está avaliando o impacto total de sua adoção.

### 3. Estimativas e julgamentos contábeis

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

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua sendo os impactos de suas revisões reconhecidos prospectivamente em conformidade com o disposto no CPC 23/IAS 8 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro.

#### (a) Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras incluem: (i) avaliação de passivos de seguros (notas 2.9, 2.10 e 13) e (ii) avaliação de provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas (notas 2.15 e 16.1).

#### (b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material incluem: (i) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros (notas 2.6.4 e 7), (ii) avaliação de créditos tributários diferidos (notas 2.7.1 (a) e 9.1), (iii) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros (notas 2.7.4 (a), 2.8 e 12.1) e (iv) cálculo do direito de uso, passivo de arrendamento e respectivo ajuste a valor presente (notas 2.7.3 (b), 2.14 e 26).

### 4. Gerenciamento de riscos

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

As políticas e estratégias são acompanhadas pelo Comitê de Auditoria, criado e instalado em 26 de março de 2010, por determinação do Conselho de Administração e em conformidade com o Estatuto Social da Companhia.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

#### 4.1 Fatores de risco financeiro

##### 4.1.1 Risco de mercado (taxa de juros)

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas estarem sujeitas a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor justo do portfólio das aplicações financeiras.

A Companhia e suas Controladas adotam a política de aplicação em fundos de curto prazo e títulos públicos federais, obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de recursos em conformidade com a RN 392/2015, alterada pela RN 419/2016, ambas da ANS, para a garantia das provisões técnicas. A carteira de aplicações financeiras da Companhia e de suas Controladas está, em sua quase totalidade, exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico.

Em 30 de setembro de 2021 43,9% e 54,2% (74,9% e 74,4% em 31 de dezembro de 2020) dos recursos na Companhia e Consolidado estão aplicados em fundos de investimentos os quais são impactados substancialmente pela variação da taxa SELIC/CDI.

Em atendimento ao CPC 40 (R1)/IFRS 7 – Instrumentos financeiros: evidenciação, a Companhia e suas Controladas realizaram análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros conforme destacado no quadro a seguir:

	<b>Consolidado</b>								<b>Total de aplicações financeiras</b>
	<b>30 de setembro de 2021 (nota 6)</b>								
	<b>Indexados à</b>		<b>Indexados ao</b>		<b>Indexados ao</b>		<b>Rendimentos</b>		
<b>SELIC/CDI</b>		<b>Bond mexicano (BM)</b>		<b>IPCA + pré-fixado (3,38%)</b>		<b>Pré-fixados (9,06%)</b>			
	<b>SELIC/CDI</b>								
	<b>(a.a)<sup>1</sup></b>	<b>FI renda fixa</b>	<b>BM (a.a)<sup>3</sup></b>	<b>CETES</b>	<b>IPCA (a.a)<sup>1</sup></b>	<b>NTN-B</b>	<b>Pré fixado<sup>4</sup></b>	<b>NTN-F</b>	
Nível hierárquico <sup>2</sup>	-	2	-	2	-	2	-	1	-
Aplicações	-	305.056	-	10.944	-	271.204	-	107.402	694.606
Projeção rentabilidade próximos 12 meses:									
Provável	8,75%	26.692	4,30%	471	4,56%	21.534	9,06%	9.731	58.428
Queda 2,0 p.p.	6,75%	20.591	3,80%	416	4,06%	20.178	-	-	41.185
Queda 3,0 p.p.	5,75%	17.541	2,80%	306	3,06%	17.466	-	-	35.313
Elevação 2,0 p.p.	10,75%	32.794	4,80%	525	5,06%	22.890	-	-	56.209
Elevação 3,0 p.p.	11,75%	35.844	5,80%	635	6,06%	25.602	-	-	62.081

<sup>1</sup>Baseada no relatório FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil.

<sup>2</sup>Classificação nível hierárquico (nota 2.6.3).

<sup>3</sup>Taxas disponíveis no Banco do México.

<sup>4</sup>A aplicação em questão não está exposta à flutuações de indexadores pois possui rendimentos pré-fixados.

A Companhia adotou em sua avaliação os percentuais 2,0 p.p e 3,0 p.p levando em conta a variação da taxa Selic nos últimos 12 meses e considera razoável a exposição de suas aplicações a esta variação. Se os valores fossem materializados impactariam o resultado. Do total das aplicações financeiras R\$666.326 referem-se a Companhia e R\$28.280 referem-se as demais empresas Controladas.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

### Aplicações financeiras - distribuição e classificação

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020			Ratings das instituições financeiras					
	Rendimento médio		% do CDI	Rendimento médio		% do CDI	Fitch		Moody's		S&P	
	Companhia	Consolidado		Companhia	Consolidado		CP	LP	CP	LP	CP	LP
Caixa Econômica Federal	-	-	-	3.723	3.723	103,0%	F1+	AA	NP	Ba2	brA-1+	brAAA
Banco Santander (Brasil) S.A.	-	3.263	-	680	680	103,0%	F1+	AAA	P-3	Baa3	brA-1+	brAAA
Banco Safra S.A.	-	-	-	17.884	17.884	105,8%	F1+	AA+	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Itaú Unibanco S.A.	-	135	-	2.988	2.988	102,3%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	666.326	680.264	114,7%	664.455	684.189	101,4%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
BNP Paribas	-	-	-	330	330	103,7%	F1	A+	P-1	Aa3	-	brAAA
Governo mexicano	-	10.944	-	8.746	8.746	-	-	-	-	-	-	-
	<b>666.326</b>	<b>694.606</b>		<b>698.806</b>	<b>718.540</b>							

#### 4.1.2 Risco de crédito

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas diretas e indiretas não receberem os valores decorrentes das aplicações financeiras, contraprestações e serviços prestados (notas 6, 7 e 19). A política de crédito considera as peculiaridades das operações de planos odontológicos e é orientada de forma a manter a flexibilidade exigida pelas condições de mercado. A Companhia monitora permanentemente o nível de suas contas a receber e apura provisão para perdas sobre créditos (nota 2.6.4).

A Companhia não possui cliente que represente concentração de faturamento de 10% ou mais do total de sua respectiva classe de ativos financeiros.

#### 4.1.3 Risco de liquidez

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

Os recebimentos que compõem o fluxo de caixa da Companhia e de suas Controladas são oriundos, basicamente dos contratos coletivos e individuais na modalidade pré-pagamento, o que ocorre em sua maioria, no início de cada mês. Em contrapartida, os pagamentos à rede credenciada, que são os principais fornecedores, transcorrem ao longo do mês. Trata-se de ativos e passivos de curto prazo.

#### 4.2 Risco de seguro e risco de flutuação dos custos odontológicos

O modelo de negócio da Odontoprev é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro e de flutuação dos custos odontológicos, sendo que no setor de planos odontológicos o risco é limitado à frequência de utilização e pelo baixo custo dos tratamentos realizados.

No desenvolvimento e estruturação de planos odontológicos são levados em consideração os fatores:

**Modelo de risco:** determina quem arca com o custo do tratamento odontológico: (i) pré-pagamento, taxa mensal *per capita* incluindo a previsão atuarial de custos odontológicos, despesas administrativas e comerciais; e (ii) pós-pagamento, taxa mensal *per capita* incluindo as despesas administrativas e comerciais adicionadas da totalidade do custo dos tratamentos odontológicos quando de sua utilização.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

**Modelo de atendimento:** de acordo com a cobertura contratual define como o beneficiário receberá a assistência odontológica: (i) rede credenciada; (ii) livre escolha; (iii) unidades de atendimento próprias e (iv) consultórios odontológicos exclusivos no estabelecimento do cliente.

**Modelo de adesão:** determina se o grupo de beneficiários será vinculado de forma integral (compulsória) ou parcial (livre adesão) ao plano e como se dará o pagamento da taxa mensal *per capita*.

**Coberturas:** conjunto de tratamentos odontológicos cujo custeio está total ou parcialmente coberto pelo plano contratado, a ANS determina uma cobertura odontológica mínima.

**Fatores moderadores de utilização:** regras de uso e acesso aos serviços odontológicos cobertos que contribuem na definição do custeio e evitam o uso predatório e abusivo, sendo: (i) co-participação e (ii) carências.

**Honorários:** remunerações diferenciadas para os profissionais da rede credenciada e diversos patamares de reembolso de livre escolha.

Adicionalmente ao risco de seguros o risco de flutuação dos custos odontológicos também tem impacto direto nos contratos de planos odontológicos pois podem ser aumentados em decorrência do volume de utilização, legislação e elevação dos valores de materiais odontológicos.

Para gerenciar estes riscos a Companhia possui um sistema próprio que permite a avaliação individual de todos os tratamentos realizados, monitorando os custos odontológicos e promovendo a governança clínica dos eventos realizados.

Os contratos coletivos possuem prazo médio de 24 meses, com cláusulas de multa por descumprimento contratual e de reajuste anual do valor das taxas praticadas através do índice de sinistralidade (custo de serviços dos últimos 12 meses dividido pela receita de vendas) e/ou pela inflação, conforme índice oficial contratualmente previsto. São também comercializados contratos individuais ou familiares, com prazo de vigência de 12 meses, renováveis automaticamente por tempo indeterminado, com cláusulas de multa por rescisão e de reajuste conforme índice oficial contratualmente previsto.

A Companhia efetua acompanhamento constante de seus contratos para minimizar os riscos e garantir seu equilíbrio financeiro.

Geralmente é admitido que um índice de sinistralidade entre 40% e até 60% permite uma margem de contribuição (resultado bruto deduzido das despesas de comercialização dividido pela receita de vendas) capaz de suportar as despesas administrativas da Companhia. Em 30 de setembro de 2021 o índice de sinistralidade da Companhia e Consolidado foi de 39,8% e 39,2% respectivamente (40,3% e 39,7% em 30 de setembro de 2020 respectivamente) e a margem de contribuição de 49,8% e 50,4% respectivamente (48,7% e 49,3% em 30 de setembro de 2020 respectivamente).

	Acréscimo/redução margem de contribuição (notas 18 e 19)											
	Companhia						Consolidado					
	Período findo em		Variações do índice de sinistralidade				Período findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	30 de setembro de 2021	Igual a 60%		Igual a 40%		30 de setembro de 2021	Igual a 60%		Igual a 40%			
Receita de vendas	1.348.686	100,0%	1.348.686	100,0%	1.348.686	100,0%	1.373.074	100,0%	1.373.074	100,0%	1.373.074	100,0%
Custo de serviços <sup>1</sup>	(536.285)	-39,8%	(809.212)	-60,0%	(539.474)	-40,0%	(538.535)	-39,2%	(823.844)	-60,0%	(549.230)	-40,0%
<b>Resultado bruto</b>	<b>812.401</b>	<b>60,2%</b>	<b>539.474</b>	<b>40,0%</b>	<b>809.212</b>	<b>60,0%</b>	<b>834.539</b>	<b>60,8%</b>	<b>549.230</b>	<b>40,0%</b>	<b>823.844</b>	<b>60,0%</b>
Despesas de comercialização	(141.427)	-10,5%	(141.427)	-10,5%	(141.427)	-10,5%	(143.085)	-10,4%	(143.085)	-10,4%	(143.085)	-10,4%
<b>Margem de contribuição</b>	<b>670.974</b>	<b>49,8%</b>	<b>398.047</b>	<b>29,5%</b>	<b>667.785</b>	<b>49,5%</b>	<b>691.454</b>	<b>50,4%</b>	<b>406.145</b>	<b>29,6%</b>	<b>680.759</b>	<b>49,6%</b>
(Redução)/acrécimo em margem			(272.927)	-20,2 p.p	(3.189)	-0,2 p.p			(285.309)	-20,8 p.p	(10.695)	-0,8 p.p

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

	Acréscimo/redução margem de contribuição (notas 18 e 19)											
	Companhia						Consolidado					
	Período findo em		Variações do índice de sinistralidade				Período findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	30 de setembro de 2020		Igual a 60%		Igual a 40%	30 de setembro de 2020		Igual a 60%		Igual a 40%		
Receita de vendas	1.297.301	100,0%	1.297.301	100,0%	1.297.301	100,0%	1.318.370	100,0%	1.318.370	100,0%	1.318.370	100,0%
Custo de serviços <sup>1</sup>	(522.171)	-40,3%	(778.381)	-60,0%	(518.920)	-40,0%	(523.163)	-39,7%	(791.022)	-60,0%	(527.348)	-40,0%
<b>Resultado bruto</b>	<b>775.130</b>	<b>59,7%</b>	<b>518.920</b>	<b>40,0%</b>	<b>778.381</b>	<b>60,0%</b>	<b>795.207</b>	<b>60,3%</b>	<b>527.348</b>	<b>40,0%</b>	<b>791.022</b>	<b>60,0%</b>
Despesas de comercialização	(143.306)	-11,0%	(143.306)	-11,0%	(143.306)	-11,0%	(144.634)	-11,0%	(144.634)	-11,0%	(144.634)	-11,0%
<b>Margem de contribuição</b>	<b>631.824</b>	<b>48,7%</b>	<b>375.614</b>	<b>29,0%</b>	<b>635.075</b>	<b>49,0%</b>	<b>650.573</b>	<b>49,3%</b>	<b>382.714</b>	<b>29,0%</b>	<b>646.388</b>	<b>49,0%</b>
(Redução)/acréscimo em margem			(256.210)	-19,7 p.p	3.251	-0,3 p.p			(267.859)	-20,3 p.p	(4.185)	-0,3 p.p

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros.

### 4.3 Risco de estratégia - mercado de atuação (concorrência)

A Companhia opera em um mercado competitivo, concorrendo com operadoras de seguro saúde e exclusivamente odontológicas, de planos médicos hospitalares, cooperativas odontológicas e entidades filantrópicas que oferecem planos odontológicos com benefícios similares.

A Odontoprev comercializa planos odontológicos a empresas, associações e indivíduos por meio de: (i) equipe própria de vendas; (ii) corretores externos; (iii) parcerias comerciais e os novos canais de distribuição; (iv) Bradesco e (v) Banco do Brasil.

Os fatores que impulsionam o crescimento do setor de planos odontológicos são: (i) desequilíbrio estrutural entre oferta e demanda de serviços; (ii) falta de alternativa do sistema público; (iii) inclusão dos planos odontológicos nos pacotes de benefícios das empresas; (iv) oportunidades representadas pelo crescente interesse de novos canais de distribuição e (v) regulamentação.

### 4.4 Risco legal e regulatório - capital

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

A Companhia mantém níveis de capital acima dos requerimentos regulatórios (nota 13.1).

## 5. Disponível (caixa e equivalentes de caixa)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Caixa	9	10	83	66
Numerários em trânsito <sup>1</sup>	16.336	13.462	16.336	13.497
Bancos conta movimento	287	2.841	1.332	3.916
Aplicações financeiras (conta corrente remunerada)	503	17.133	955	17.368
	<b>17.135</b>	<b>33.446</b>	<b>18.706</b>	<b>34.847</b>

<sup>1</sup>Recebimentos de clientes a serem transferidos pelo banco.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

#### 6. Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado e ao custo amortizado)

	Classificação	Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
CDBs	Ativo circulante	-	3.723	-	3.723
FI ANS	Ativo circulante	-	-	-	886
FI renda fixa	Ativo circulante	287.720	523.763	305.056	533.865
LFT	Ativo circulante	-	132.897	-	132.897
LF	Ativo circulante	-	21.882	-	21.882
CETES	Ativo circulante	-	-	10.944	8.746
<b>Valor justo através do resultado</b>		<b>287.720</b>	<b>682.265</b>	<b>316.000</b>	<b>701.999</b>
NTN-B	Ativo não circulante	271.204	16.541	271.204	16.541
NTN-F	Ativo não circulante	107.402	-	107.402	-
<b>Custo amortizado</b>		<b>378.606</b>	<b>16.541</b>	<b>378.606</b>	<b>16.541</b>
		<b>666.326</b>	<b>698.806</b>	<b>694.606</b>	<b>718.540</b>

Durante o segundo trimestre de 2021, o portfólio de aplicações financeiras da Companhia migrou, em parte, do Ativo circulante para títulos públicos de vencimento no longo-prazo, com taxas de juros pós-fixadas (70%) e pré-fixadas (30%) superiores à remuneração de curto-prazo, com mesmo perfil de risco de crédito. Os novos instrumentos são contabilizados na curva, minimizando a volatilidade da carteira consolidada, e serão mantidos até vencimento.

**Certificados de depósitos bancários (CDBs):** títulos privados de renda fixa emitidos por instituições financeiras bancárias, com rentabilidade pós-fixada, indexados à taxa diária de juros dos certificados de depósitos interbancários (CDI).

**Fundos de investimentos ANS (FI ANS):** cotas de fundo de investimento destinado ao vínculo de provisões técnicas da ANS mensurado com base no valor divulgado pela instituição financeira.

**Fundos de investimentos renda fixa (FI renda fixa):** cotas dos fundos de investimentos Bradesco FI RF Bond e BRAM FI RF Referenciado DI Coral valorados com base nos valores divulgados pela Bradesco *Asset Management*.

**Letras Financeiras do Tesouro (LFT):** títulos públicos federais de renda fixa, emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade pós-fixada atrelada à taxa SELIC e registrados em câmara de compensação vinculada ao Banco Central do Brasil.

**Letras Financeiras (LF):** títulos privados de renda fixa emitidos por instituição financeira bancária com rentabilidade pós-fixada.

**Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES):** títulos públicos de renda fixa da Odontored emitidos pelo governo mexicano.

**Notas do Tesouro Nacional (NTN-B):** títulos públicos federais, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco *Asset Management*. Em 30 de setembro de 2021 o valor justo é de R\$259.523 (R\$18.462 em 31 de dezembro de 2020).

**Notas do Tesouro Nacional (NTN-F):** títulos públicos federais, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco *Asset Management*. Em 30 de setembro de 2021 o valor justo é de R\$100.144.

## Notas Explicativas

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Companhia						
	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
FI renda fixa	Ativo circulante	287.720	-	-	-	287.720
<b>Valor justo através do resultado</b>		<b>287.720</b>	-	-	-	<b>287.720</b>
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	-	271.204	271.204
NTN-F	Ativo não circulante	-	-	-	107.402	107.402
<b>Custo amortizado</b>		-	-	-	<b>378.606</b>	<b>378.606</b>
<b>30 de setembro de 2021</b>		<b>287.720</b>	-	-	<b>378.606</b>	<b>666.326</b>
<b>31 de dezembro de 2020</b>		<b>523.763</b>	<b>17.553</b>	<b>104.901</b>	<b>52.589</b>	<b>698.806</b>

Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Consolidado						
	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
FI renda fixa	Ativo circulante	305.056	-	-	-	305.056
CETES	Ativo circulante	-	10.944	-	-	10.944
<b>Valor justo através do resultado</b>		<b>305.056</b>	<b>10.944</b>	-	-	<b>316.000</b>
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	-	271.204	271.204
NTN-F	Ativo não circulante	-	-	-	107.402	107.402
<b>Custo amortizado</b>		-	-	-	<b>378.606</b>	<b>378.606</b>
<b>30 de setembro de 2021</b>		<b>305.056</b>	<b>10.944</b>	-	<b>378.606</b>	<b>694.606</b>
<b>31 de dezembro de 2020</b>		<b>534.751</b>	<b>26.299</b>	<b>104.901</b>	<b>52.589</b>	<b>718.540</b>

Movimentação da carteira de investimentos - Companhia										
	Valor justo através do resultado						Custo amortizado			Total
	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	Total	NTN-B <sup>1</sup>	NTN-F <sup>1</sup>	Total	
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.533</b>	-	<b>368.556</b>	<b>96.211</b>	<b>22.101</b>	<b>499.401</b>	<b>15.824</b>	-	<b>15.824</b>	<b>515.225</b>
Aplicações	4	-	904.003	41.766	1.746	947.519	-	-	-	947.519
(-) Resgates	(9.160)	-	(760.698)	(7.819)	(2.457)	(780.134)	(782)	-	(782)	(780.916)
Rendimentos	346	-	11.902	2.739	492	15.479	1.499	-	1.499	16.978
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>3.723</b>	-	<b>523.763</b>	<b>132.897</b>	<b>21.882</b>	<b>682.265</b>	<b>16.541</b>	-	<b>16.541</b>	<b>698.806</b>
Incorporação Rede Dental <sup>2</sup>	-	886	5.209	-	-	6.095	-	-	-	6.095
Aplicações	-	-	673.400	-	3.293	676.693	253.800	108.492	362.292	1.038.985
(-) Resgates	(3.751)	(888)	(925.424)	(134.768)	(25.382)	(1.090.213)	(13.403)	(4.868)	(18.271)	(1.108.484)
Rendimentos	28	2	10.772	1.871	207	12.880	14.266	3.778	18.044	30.924
<b>30 de setembro de 2021</b>	-	-	<b>287.720</b>	-	-	<b>287.720</b>	<b>271.204</b>	<b>107.402</b>	<b>378.606</b>	<b>666.326</b>

<sup>1</sup>Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros<sup>2</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

Movimentação da carteira de investimentos - Consolidado											
	Valor justo através do resultado						Custo amortizado			Total	
	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	CETES	Total	NTN-B <sup>1</sup>	NTN-F <sup>1</sup>		Total
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.533</b>	<b>870</b>	<b>381.280</b>	<b>96.211</b>	<b>22.101</b>	<b>4.215</b>	<b>517.210</b>	<b>15.824</b>	-	<b>15.824</b>	<b>533.034</b>
Aplicações	4	-	926.342	41.766	1.746	53.731	1.023.589	-	-	-	1.023.589
(-) Resgates	(9.160)	-	(785.926)	(7.819)	(2.457)	(49.484)	(854.846)	(782)	-	(782)	(855.628)
Rendimentos	346	16	12.169	2.739	492	284	16.046	1.499	-	1.499	17.545
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>3.723</b>	<b>886</b>	<b>533.865</b>	<b>132.897</b>	<b>21.882</b>	<b>8.746</b>	<b>701.999</b>	<b>16.541</b>	-	<b>16.541</b>	<b>718.540</b>
Consolidação Mogidonto <sup>2</sup>	-	-	5.650	-	-	-	5.650	-	-	-	5.650
Aplicações	-	-	715.940	-	3.293	84.406	803.639	253.800	108.492	362.292	1.165.931
(-) Resgates	(3.751)	(888)	(961.496)	(134.768)	(25.382)	(82.520)	(1.208.805)	(13.403)	(4.868)	(18.271)	(1.227.076)
Rendimentos	28	2	11.097	1.871	207	312	13.517	14.266	3.778	18.044	31.561
<b>30 de setembro de 2021</b>	-	-	<b>305.056</b>	-	-	<b>10.944</b>	<b>316.000</b>	<b>271.204</b>	<b>107.402</b>	<b>378.606</b>	<b>694.606</b>

<sup>1</sup>Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros<sup>2</sup>Controle da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

Suficiência das aplicações financeiras garantidoras (de acordo com a RN 393/2015 alterada pela RN 419/2016 da ANS)						
Provisões técnicas	Classificação	Companhia		Consolidado		
		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	
PESL (acima de 30/60 dias)	Passivo circulante	36.077	31.016	36.077	31.016	
PEONA	Passivo circulante	100.079	91.102	100.348	91.586	
<b>Vínculo exigido pela ANS</b>		<b>136.156</b>	<b>122.118</b>	<b>136.425</b>	<b>122.602</b>	
PESL (total)	Passivo circulante	60.024	71.148	60.443	71.178	
PEONA	Passivo circulante	100.079	91.102	100.348	91.586	
<b>Garantia exigida pela ANS</b>		<b>160.103</b>	<b>162.250</b>	<b>160.791</b>	<b>162.764</b>	
<b>Vínculo e garantia das provisões técnicas</b>						
CDBs	Ativo circulante	-	3.723	-	3.723	
FI ANS	Ativo circulante	-	-	-	886	
LFT	Ativo circulante	-	109.252	-	109.252	
LF	Ativo circulante	-	4.017	-	4.017	
NTN-B	Ativo não circulante	110.432	16.541	110.432	16.541	
NTN-F	Ativo não circulante	40.966	-	40.966	-	
<b>Aplicações financeiras vinculadas</b>		<b>151.398</b>	<b>133.533</b>	<b>151.398</b>	<b>134.419</b>	
LFT	Ativo circulante	-	23.645	-	23.645	
LF	Ativo circulante	-	17.865	-	17.865	
CDBs	Ativo circulante	-	-	870	-	
NTN-B	Ativo não circulante	16.203	-	16.203	-	
NTN-F	Ativo não circulante	6.695	-	6.695	-	
<b>Aplicações financeiras garantidoras</b>		<b>174.296</b>	<b>175.043</b>	<b>175.166</b>	<b>175.929</b>	

## 7. Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber (faturas)	174.024	154.325	174.920	154.488
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(31.592)	(30.474)	(31.906)	(30.624)
<b>Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber</b>	<b>142.432</b>	<b>123.851</b>	<b>143.014</b>	<b>123.864</b>
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis (notas de débito)	1.234	1.486	1.234	1.486
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(68)	(83)	(68)	(83)
<b>Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis</b>	<b>1.166</b>	<b>1.403</b>	<b>1.166</b>	<b>1.403</b>
Operadoras de planos de assistência à saúde (faturas operadoras)	8.545	7.600	8.545	7.631
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	-	-	-	(31)
<b>Operadoras de planos de assistência à saúde</b>	<b>8.545</b>	<b>7.600</b>	<b>8.545</b>	<b>7.600</b>
<b>Outros créditos com planos de assistência à saúde (seguros)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.447</b>	<b>13.807</b>
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>152.143</b>	<b>132.854</b>	<b>166.172</b>	<b>146.674</b>
Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	183.803	163.411	198.146	177.412
Provisão para perdas sobre créditos	(31.660)	(30.557)	(31.974)	(30.738)
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>152.143</b>	<b>132.854</b>	<b>166.172</b>	<b>146.674</b>

Vencimento	Créditos de operações com planos de assistência à saúde por idade de vencimento							
	Companhia				Consolidado			
	Faturas, notas de débito e operadoras	Provisão para perdas sobre créditos	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	Provisão para perdas sobre créditos	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
A vencer	120.391	(217)	120.174	106.776	134.734	(531)	134.203	120.598
Vencidas até 30 dias	24.307	(3.065)	21.242	21.247	24.307	(3.065)	21.242	21.247
Vencidas de 31 a 60 dias	12.571	(4.042)	8.529	3.772	12.571	(4.042)	8.529	3.772
Vencidas de 61 a 90 dias	6.077	(3.990)	2.087	1.021	6.077	(3.990)	2.087	1.021
Vencidas acima de 91 dias	20.457	(20.346)	111	38	20.457	(20.346)	111	36
	<b>183.803</b>	<b>(31.660)</b>	<b>152.143</b>	<b>132.854</b>	<b>198.146</b>	<b>(31.974)</b>	<b>166.172</b>	<b>146.674</b>



## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

	<b>Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e clientes</b>			
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Faturas	174.024	154.325	174.920	154.488
Notas de débito	1.234	1.486	1.234	1.486
Faturas - operadoras	8.545	7.600	8.545	7.631
Seguros	-	-	13.447	13.807
	<b>183.803</b>	<b>163.411</b>	<b>198.146</b>	<b>177.412</b>
PPSC: saldo inicial	(30.557)	(46.887)	(30.738)	(47.075)
PPSC: provisões (reversões) constituídas	(37.023)	(48.616)	(37.065)	(48.659)
PPSC: perdas efetivas	35.920	64.946	35.829	64.996
	<b>(31.660)</b>	<b>(30.557)</b>	<b>(31.974)</b>	<b>(30.738)</b>
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>152.143</b>	<b>132.854</b>	<b>166.172</b>	<b>146.674</b>
Adiantamentos de clientes	(570)	(600)	(2.516)	(883)
<b>Cientes, líquido</b>	<b>151.573</b>	<b>132.254</b>	<b>163.656</b>	<b>145.791</b>

### 8. Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
INSS	3.288	32.120	3.288	32.120
IRPJ	2.164	2.148	3.748	3.836
CSLL	470	459	2.307	2.150
IRRF	120	98	1.198	1.055
PIS e COFINS	72	50	2.176	2.134
ISS	1.594	1.587	1.598	1.594
Outros	-	-	1.324	2.209
	<b>7.708</b>	<b>36.462</b>	<b>15.639</b>	<b>45.098</b>

**INSS:** Créditos referentes aos recolhimentos de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação INSS, atualizados monetariamente (decisão favorável proferida em 2017, confirmando o direito de não recolhimento do INSS sobre remunerações dos dentistas credenciados). As compensações dos créditos de INSS patronal, que podem ser realizadas para todos os débitos próprios de natureza previdenciária, tiveram início em setembro de 2019 e deverão ser concluídas no prazo de 2 anos.

**ISS:** Créditos sobre as retenções indevidas de ISS, nos municípios do Rio de Janeiro e Curitiba, por clientes que requerem a inscrição da Odontoprev junto ao Cadastro de Prestadores de Serviços de Outros Municípios (CPOM), Tal retenção é considerada inconstitucional por decisão do Supremo Tribunal Federal. Neste sentido, a Companhia possui processo judicial para afastar a necessidade de inscrição no CPOM, bem como reaver os valores retidos pelos seus clientes.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 9. Realizável a longo prazo

### 9.1 Imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo e passivo

Diferenças temporárias	Classificação	Expectativa de realização	Nota	Companhia		Consolidado			
				31 de dezembro de 2020	Debitado/(creditado) no resultado	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Debitado/(creditado) no resultado	30 de setembro de 2021
Provisão para perda sobre créditos	Ativo	Até 12 meses	7	10.389	375	10.764	10.451	375	10.826
Provisões para ações judiciais (contingências)	Ativo	Acima de 12 meses	16.1	15.904	5.190	21.094	16.490	5.168	21.658
Provisões diversas	Ativo	Até 12 meses	15	12.992	(4.191)	8.801	13.039	(4.116)	8.923
Programa de incentivo de longo prazo (ILP)	Ativo	Acima de 12 meses	-	5.654	1.300	6.954	6.901	1.317	8.218
Outras	Ativo	Até 12 meses	-	7.804	(565)	7.239	8.592	(48)	8.544
Incorporação Rede Dental <sup>1</sup>	Ativo	Até 12 meses	-	-	337	337	337	(337)	-
Amortização ágio	Passivo	Acima de 12 meses	-	(20.142)	(8.243)	(28.385)	(20.151)	(8.270)	(28.421)
<b>IRPJ/CSLL diferidos</b>				<b>32.601</b>	<b>(5.797)</b>	<b>26.804</b>	<b>35.659</b>	<b>(5.911)</b>	<b>29.748</b>
Incorporação Rede Dental <sup>1</sup>				-	337	337	337	(337)	-
Imposto de renda diferido (IRPJ)				23.971	(4.263)	19.708	26.210	(4.051)	22.159
Contribuição social diferida (CSLL)				8.630	(1.871)	6.759	9.112	(1.523)	7.589
<b>IRPJ/CSLL diferidos</b>				<b>32.601</b>	<b>(5.797)</b>	<b>26.804</b>	<b>35.659</b>	<b>(5.911)</b>	<b>29.748</b>

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

### 9.2 Depósitos judiciais e fiscais

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Fiscais</b>	<b>14.957</b>	<b>12.707</b>	<b>17.806</b>	<b>14.595</b>
ISS <sup>1</sup>	13.626	11.385	13.626	11.385
Outros	1.331	1.322	4.180	3.210
<b>Previdenciárias e trabalhistas</b>	<b>3.331</b>	<b>3.393</b>	<b>3.721</b>	<b>3.778</b>
<b>Cíveis</b>	<b>2.933</b>	<b>1.731</b>	<b>3.014</b>	<b>1.731</b>
	<b>21.221</b>	<b>17.831</b>	<b>24.541</b>	<b>20.104</b>

<sup>1</sup>Proveniente da incorporada Odonto System, depositado judicialmente o valor integral do ISS sem a dedução dos eventos na base de cálculo (objeto da ação). Montante totalmente provisionado no passivo não circulante em "Tributos e Contribuições".

### 9.3 Outros créditos a receber

Provisão para riscos potenciais apurados na revisão de procedimentos contábeis, fiscais e trabalhistas de empresas adquiridas (nota 12.1), que tem como contrapartida "outras exigibilidades" (nota 16.3). Mediante contrato os antigos sócios das empresas adquiridas garantem o reembolso de eventuais pagamentos que a Companhia e suas Controladas sejam obrigadas a efetuar.

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System <sup>1</sup>	13.889	14.379	13.889	14.379
	<b>13.889</b>	<b>14.379</b>	<b>15.212</b>	<b>15.702</b>

<sup>1</sup>Valores garantidos por seguro garantia e carta de fiança.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 10. Investimentos

### 10.1. Participações societárias

Dados em 30 de setembro de 2021	Participações em Controladas							Controlada em Conjunto		Companhia
	Rede Dental <sup>1</sup>	Mogidonto <sup>2</sup>	Odontored	Clidec	Odontoprev		Total	Brasilental	Total de investimentos	
					Serviços	Total				
Capital social	-	531	3.128	12.790	9.801	-	9.500	-		
Cotas/ações	-	531	3.128	12.790	9.801	-	380.000	-		
Participação (%)	-	100,0	60,0	99,9	99,9	-	25,0	-		
Ativos totais	-	7.576	31.231	33.999	41.262	-	40.193	-		
Passivos	-	5.582	20.391	31.469	39.276	-	23.125	-		
Patrimônio líquido	-	2.308	10.840	22.958	17.737	-	1.326	-		
Receita líquida	-	3.610	19.657	16.808	42.701	-	50.500	-		
Custos e despesas	-	2.814	16.220	13.038	40.714	-	23.905	-		
Impostos e participações	-	187	-	1.239	-	-	9.528	-		
Lucro do período	-	609	3.437	2.531	1.987	-	17.067	-		
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>4.904</b>	<b>-</b>	<b>4.189</b>	<b>22.956</b>	<b>17.540</b>	<b>49.589</b>	<b>5.194</b>	<b>54.783</b>		
Incorporação Rede Dental <sup>1</sup>	(4.904)	-	-	-	-	(4.904)	-	(4.904)		
Controle em investida (nota 10.2) - Mogidonto <sup>2</sup>	-	3.693	-	-	-	3.693	-	3.693		
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(5.526)	(5.526)		
Receita de equivalência patrimonial	-	609	2.062	2.529	2.184	7.384	4.267	11.651		
<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>-</b>	<b>4.302</b>	<b>6.251</b>	<b>25.485</b>	<b>19.724</b>	<b>55.762</b>	<b>3.935</b>	<b>59.697</b>		

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Controle da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

	Consolidado			
	Investimentos		Equivalência patrimonial	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Período findo em 30 de setembro de 2021	2020
Investimentos/equivalência patrimonial - Companhia	59.697	54.783	11.651	6.257
Eliminações para o consolidado:	(55.762)	(49.589)	(7.174)	(1.789)
Controladas (entidades reguladas)	(10.553)	(9.093)	632	(575)
Controladas (outras sociedades)	(45.209)	(40.496)	(7.806)	(1.214)
Participações em controladas em conjunto - outras sociedades	7.776	6.591	619	(387)
Participações em outras sociedades	1.502	1.207	-	-
	<b>13.213</b>	<b>12.992</b>	<b>5.096</b>	<b>4.081</b>

### 10.2. Mogidonto e Boutique Dental: valor da transação

Em 01 de julho de 2021 a Odontoprev adquiriu 100% do capital social da Mogidonto e, através de sua Controlada Clidec, adquiriu 100% do capital social da Boutique Dental, conforme destacado a seguir:

	30 de setembro de 2021		
	Mogidonto	Boutique Dental	Total da transação
Parcela a vista	17.250	1.250	18.500
Parcelas variáveis <sup>1</sup>	7.500	-	7.500
Ajuste do preço de compra <sup>2</sup>	-	-	-
<b>(=) Preço de compra<sup>3</sup></b>	<b>24.750</b>	<b>1.250</b>	<b>26.000</b>
(-) Valor patrimonial em 30 de junho de 2021	3.693	593	4.286
<b>(=) Ágio na aquisição<sup>4</sup></b>	<b>21.057</b>	<b>657</b>	<b>21.714</b>

<sup>1</sup>Parcelas variáveis complementares por atingimento de metas futuras, após 12 e 24 meses contados da data do fechamento.

<sup>2</sup>Ajuste preço em até 90 dias da data de fechamento, com base na variação do caixa líquido.

<sup>3</sup>Foram retidos R\$7.560 em garantias para fazer frente a eventuais contingências, que serão liberados ao longo de 6 anos.

<sup>4</sup>Após a conclusão do ajuste de preço e totalização do preço de compra, será concluído o laudo de avaliação e alocação de intangíveis (carteira, marca, concorrência e goodwill).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 11. Imobilizado

	Movimentação imobilizado - Companhia										
	31 de dezembro de 2020	Aquisições	Incorporação Rede Dental <sup>1</sup>	Baixas	Transferências	Depreciações	30 de setembro de 2021	Custo de aquisição	Depreciações	Saldo contábil, líquido	Taxa anual de depreciação (%)
Equipos. de computação	8.884	230	28	-	14	(1.979)	7.177	30.556	(23.379)	7.177	20
Veículos	1.040	218	-	(48)	-	(198)	1.012	1.394	(382)	1.012	20
Instalações	1.087	-	-	-	-	(230)	857	2.856	(1.999)	857	10
Máquinas e equipamentos	338	36	2	-	-	(43)	333	1.970	(1.637)	333	10
Móveis e utensílios	1.162	16	159	-	72	(249)	1.160	5.591	(4.431)	1.160	10
Equipos. de comunicação	624	-	10	-	-	(130)	504	2.288	(1.784)	504	10
Equipos. odontológicos	44	-	-	-	-	(5)	39	464	(425)	39	10
<b>Imobilizado de uso próprio</b>	<b>13.179</b>	<b>500</b>	<b>199</b>	<b>(48)</b>	<b>86</b>	<b>(2.834)</b>	<b>11.082</b>	<b>45.119</b>	<b>(34.037)</b>	<b>11.082</b>	
Outras imobilizações	5.473	311	225	-	(86)	(1.282)	4.641	14.410	(9.769)	4.641	20
<b>Imobilizações</b>	<b>18.652</b>	<b>811</b>	<b>225</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>(4.116)</b>	<b>15.723</b>	<b>59.529</b>	<b>(43.806)</b>	<b>15.723</b>	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>2</sup>	21.783	555	861	(1.016)	-	(2.506)	19.677	28.937	(9.260)	19.677	
<b>Imobilizado</b>	<b>40.435</b>	<b>1.366</b>	<b>1.285</b>	<b>(1.064)</b>	<b>-</b>	<b>(6.622)</b>	<b>35.400</b>	<b>88.466</b>	<b>(53.066)</b>	<b>35.400</b>	

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Depreciação calculada conforme duração do contrato de locação.

	Movimentação imobilizado - Consolidado											
	31 de dezembro de 2020	Aquisições	Mogidonto <sup>2</sup>	Boutique <sup>2</sup>	Baixas	Transferências	Depreciações	30 de Setembro de 2021	Custo de aquisição	Depreciações	Saldo contábil, líquido	Taxa anual de depreciação (%)
Equipos. de computação	9.643	353	18	2	(11)	14	(2.227)	7.792	32.682	(24.890)	7.792	20
Veículos	1.158	218	-	-	(51)	-	(230)	1.095	1.610	(515)	1.095	20
Instalações	1.427	46	29	-	7	-	(335)	1.174	3.641	(2.467)	1.174	10
Máquinas e equipamentos	547	74	101	-	(22)	-	(57)	643	3.112	(2.469)	643	10
Móveis e utensílios	1.925	186	10	121	(28)	74	(330)	1.958	7.299	(5.341)	1.958	10
Equipos. de comunicação	700	-	-	-	-	-	(143)	557	2.467	(1.910)	557	10
Equipos. odontológicos	1.366	-	-	-	-	-	(161)	1.205	3.496	(2.291)	1.205	10
Edificações	6.788	-	-	-	-	-	(217)	6.571	7.221	(650)	6.571	-
<b>Total de uso próprio</b>	<b>23.554</b>	<b>877</b>	<b>158</b>	<b>123</b>	<b>(105)</b>	<b>88</b>	<b>(3.700)</b>	<b>20.995</b>	<b>61.528</b>	<b>(40.533)</b>	<b>20.995</b>	
Outras imobilizações (beneficiárias)	7.230	319	-	-	(15)	(87)	(1.605)	5.842	18.366	(12.524)	5.842	20
<b>Total outras imobilizações</b>	<b>30.784</b>	<b>1.196</b>	<b>158</b>	<b>123</b>	<b>(120)</b>	<b>1</b>	<b>(5.305)</b>	<b>26.837</b>	<b>79.894</b>	<b>(53.057)</b>	<b>26.837</b>	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup>	33.220	1.189	-	-	(1.137)	-	(3.953)	29.317	43.731	(14.414)	29.317	-
<b>Total imobilizado</b>	<b>64.004</b>	<b>2.385</b>	<b>158</b>	<b>123</b>	<b>(1.257)</b>	<b>1</b>	<b>(9.258)</b>	<b>56.154</b>	<b>123.625</b>	<b>(67.471)</b>	<b>56.154</b>	

<sup>1</sup>Depreciação calculada conforme duração do contrato de locação.

<sup>2</sup>Controle da Mogidonto e Boutique assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

## 12. Intangível

### 12.1 Ágio (*goodwill*) na aquisição de investimentos

	Dados históricos relativos a aquisição e/ou aprovação					Data da incorporação	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020
	Data	Valor		Foco estratégico	UGC		Amortização/			Ágio líquido
		Valor total	patrimonial				baixa <sup>1</sup>	Ágio líquido	Ágio líquido	
Bradesco Dental	18/10/2009	723.392	313.752	Corporativo e individual	Bradesco	01/07/2010	409.640	-	409.640	409.640
Biodent	19/06/2008	2.837	98	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	2.739	(319)	2.420	2.420
Care Plus	19/06/2008	13.113	(230)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.343	(1.563)	11.780	11.780
SRJSPE	26/06/2008	13.720	(130)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.850	(1.616)	12.234	12.234
Rede Dental <sup>4</sup>	08/10/2007	7.584	(119)	Regionalização	Rede Dental	04/01/2021	7.703	(1.544)	6.159	6.159
OdontoServ <sup>2</sup>	27/02/2009	30.841	10.025	Regionalização	OdontoServ	01/12/2009	20.816	-	20.816	20.816
Prontodente	22/12/2008	5.445	(235)	Médias e grandes empresas	Odontoprev <sup>3</sup>	01/12/2009	5.680	-	5.680	5.680
Sepao	24/10/2008	9.203	82	Médias e grandes empresas	Odontoprev <sup>3</sup>	01/12/2009	9.121	(303)	8.818	8.818
DentalCorp	09/02/2007	25.244	386	Pequenas e médias empresas	Odontoprev <sup>3</sup>	03/03/2008	24.858	(9.529)	15.329	15.329
Odonto System	07/08/2018	203.084	4.668	Complementariedade portfólio	Odonto System	02/01/2019	145.793	-	145.793	145.793
Mogidonto	01/07/2021	24.750	3.693	Médias e grandes empresas	-	Não incorporada	21.057	-	21.057	-
<b>Companhia</b>		<b>1.059.213</b>	<b>331.990</b>				<b>674.600</b>	<b>(14.874)</b>	<b>659.726</b>	<b>638.669</b>
Easy	08/07/2008	3.100	456	Verticalização	-	Não incorporada	2.380	-	2.380	2.380
Grupo Papaiz	31/01/2013	5.487	780	Verticalização	-	Não incorporada	6.008	-	6.008	6.008
Boutique Dental	01/07/2021	1.250	593	Verticalização	-	Não incorporada	657	-	657	-
<b>Consolidado</b>		<b>1.069.050</b>	<b>333.819</b>				<b>683.645</b>	<b>(14.874)</b>	<b>668.771</b>	<b>647.057</b>

<sup>1</sup>Amortização linear acumulada até 31 de dezembro de 2008, após esta data são realizados teste de *impairment*.

<sup>2</sup>Inclui Adcon incorporada em 01 de maio de 2014.

<sup>3</sup>Equivalente ao resultado total da Companhia deduzido das UGCs Bradesco, Care Plus, OdontoServ, Odonto System e Rede Dental englobando Prontodente, Sepao e DentalCorp. Tal agrupamento é devido ao foco estratégico destas aquisições estar intimamente relacionado às atividades comerciais e de retenção da Odontoprev, bem como à identificação da entrada independente de caixa.

<sup>4</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

A Companhia avalia a recuperabilidade por meio da realização de testes de redução ao valor recuperável (nota 2.7.4 (a)) para o ágio proveniente das aquisições de investimentos alocados às unidades geradoras de caixa (UGC's).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

O último teste de *impairment* foi realizado em 31 de dezembro de 2020, no qual foi empregada a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado (valor em uso) baseada na natureza da Unidade Geradora de Caixa (UGC), existência de controle financeiro e operacional, histórico e disponibilidade de projeções financeiras.

Na ocasião do teste a Companhia concluiu que o valor em uso obtido mediante aplicação destas premissas é superior ao valor contábil. No 3º trimestre de 2021, mediante avaliações internas, a Administração concluiu não existir evidências de *impairment*.

### 12.2 Intangível

	Companhia				Consolidado			
	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de <i>softwares</i>	Ativos intangíveis alocados	Intangível	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de <i>softwares</i>	Ativos intangíveis alocados	Intangível
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>638.669</b>	<b>82.625</b>	<b>33.377</b>	<b>754.671</b>	<b>647.057</b>	<b>85.378</b>	<b>33.377</b>	<b>765.812</b>
Adições	-	28.822	-	28.822	-	29.249	-	29.249
Incorporação Rede Dental <sup>1</sup>	-	10	-	10	-	11	-	11
Aquisição Mogidonto <sup>2</sup>	21.057	-	-	-	21.057	6	-	-
Aquisição Boutique <sup>2</sup>	-	-	-	-	657	1	-	-
Baixa	-	(320)	-	(320)	-	(313)	-	(313)
Amortizações	-	(8.609)	(6.187)	(14.796)	-	(9.190)	(6.187)	(15.377)
<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>659.726</b>	<b>102.528</b>	<b>27.190</b>	<b>789.444</b>	<b>668.771</b>	<b>105.142</b>	<b>27.190</b>	<b>801.103</b>
Custo	674.600	156.814	61.151	892.565	683.910	162.639	61.151	907.700
Amortizações acumuladas	(14.874)	(54.286)	(33.961)	(103.121)	(15.139)	(57.497)	(33.961)	(106.597)
<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>659.726</b>	<b>102.528</b>	<b>27.190</b>	<b>789.444</b>	<b>668.771</b>	<b>105.142</b>	<b>27.190</b>	<b>801.103</b>
Período de amortização		5 anos	Vida útil - laudo de avaliação		5 anos	Vida útil - laudo de avaliação		

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Controle da Mogidonto e Boutique assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

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

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

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

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

#### 13.1 Recursos próprios mínimos

- O patrimônio mínimo ajustado (PMA) representa o valor mínimo do patrimônio líquido, calculado a partir da multiplicação do fator K pelo capital base.
- A margem de solvência (MS) corresponde à suficiência (S) do patrimônio líquido ajustado (PLA) para cobrir o maior montante entre 0,20 vezes a soma dos últimos 12 meses das contraprestações ou 0,33 vezes da média anual dos últimos 36 meses dos eventos líquidos.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

- (c) O risco de subscrição é a medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as expectativas da operadora no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e relativas à precificação. O capital baseado no risco de subscrição é composto pelas parcelas: (i) capital baseado no risco de precificação e (ii) capital baseado no risco de provisionamento.
- (d) O risco de crédito é a medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros, ou de ter alterada sua classificação de risco de crédito.
- (e) O risco operacional é a medida de incerteza que compreende os riscos relacionados aos procedimentos internos (perda resultante de inadequações ou falhas em processos internos, pessoas e sistemas).
- (f) O risco legal é a medida de incerteza relacionada a falta de um completo embasamento legal; é o risco de não cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a operadora particularmente vulnerável a litígios.

	Companhia: cálculo de PMA, PLA, MS e S	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Capital base	8.977	8.977
(x) Fator K <sup>1</sup>	3,23%	3,23%
<b>Patrimônio mínimo ajustado (PMA)</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
Patrimônio líquido contábil	1.129.383	1.202.279
Participações societárias em entidades reguladas	(8.238)	(10.098)
Despesas de comercialização diferidas	(29.677)	(26.152)
Despesas antecipadas	(5.921)	(6.160)
Intangível	(789.444)	(754.671)
<b>Patrimônio líquido ajustado (PLA)</b>	<b>296.103</b>	<b>405.198</b>
(-) Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16 <sup>4</sup>	926	329
<b>Patrimônio líquido ajustado, excluindo CPC 06 (R2)/IFRS16 (PLA ANS)</b>	<b>297.029</b>	<b>405.527</b>
(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses	366.284	356.827
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	224.754	223.825
<b>Margem de solvência (MS) total = maior entre (A) e (B)<sup>2</sup></b>	<b>366.284</b>	<b>356.827</b>
MS exigida <sup>3</sup> (%)	75,000%	75,000%
MS exigida <sup>3</sup> (R\$)	274.713	267.620
<b>Suficiência exigida (PLA ANS - MS exigida)</b>	<b>22.316</b>	<b>137.907</b>
<b>Capital baseado em risco (CBR)<sup>5</sup></b>	<b>224.221</b>	<b>142.720</b>

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

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

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

<sup>4</sup>Refere-se aos efeitos, no resultado, do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos, não aprovado pela ANS até 30 de setembro de 2021.

<sup>5</sup>CBR: 30 de setembro de 2021 (RNs 451, 461 e 468) = risco de subscrição (CRS) + crédito (CRC) + operacional e legal (CRO); 31 de dezembro de 2020 (RN 451) = risco de subscrição (CRS).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

### 13.2 Movimentação das provisões técnicas e ativos de seguros

Conforme CPC 11/IFRS 4, destacamos a movimentação das provisões técnicas de operações de assistência a saúde relativas a eventos (passivos de seguros) e dos ativos diretamente relacionados aos contratos de seguros:

	Companhia			Consolidado				Companhia e Consolidado
	PPCNG	PESL	PEONA	PPCNG	PESL	PEONA	OUTRAS	DAC <sup>1</sup>
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>182.127</b>	<b>46.242</b>	<b>94.565</b>	<b>182.196</b>	<b>46.349</b>	<b>95.130</b>	<b>13.938</b>	<b>28.394</b>
Eventos indenizáveis líquidos	-	665.253	-	-	662.534	-	-	-
Eventos pagos	-	(640.347)	-	-	(637.705)	-	-	-
Variação de PEONA	-	-	(3.463)	-	-	(3.544)	-	-
Contraprestações não ganhas	1.818.875	-	-	1.830.415	-	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.819.670)	-	-	(1.831.222)	-	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	-	-	-	-	(24.643)
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	-	-	-	-	22.401
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	16.807	-
Seguros <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	(19.890)	-
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	2.621	-
Sinistros pagos <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	(451)	-
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>181.332</b>	<b>71.148</b>	<b>91.102</b>	<b>181.389</b>	<b>71.178</b>	<b>91.586</b>	<b>13.025</b>	<b>26.152</b>
Incorporação Rede Dental <sup>3</sup>	57	30	484	-	-	-	-	-
Consolidação Mogidonto <sup>4</sup>	-	-	-	265	419	267	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	-	522.630	-	-	515.240	-	-	-
Eventos pagos	-	(533.784)	-	-	(526.394)	-	-	-
Variação de PEONA	-	-	8.493	-	-	8.495	-	-
Contraprestações não ganhas	1.438.790	-	-	1.442.310	-	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.409.889)	-	-	(1.413.408)	-	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	-	-	-	-	(21.868)
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	-	-	-	-	25.393
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	(19.657)	-
Seguros <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	17.145	-
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	3.569	-
Sinistros pagos <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	(2.239)	-
<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>210.290</b>	<b>60.024</b>	<b>100.079</b>	<b>210.556</b>	<b>60.443</b>	<b>100.348</b>	<b>11.843</b>	<b>29.677</b>

<sup>1</sup>Ativo diretamente relacionado a contratos de seguros para Companhia e Consolidado.

<sup>2</sup>Controle da Odontored assumido em 01 de abril de 2016 (nota 1).

<sup>3</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>4</sup>Controle da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

### 14. Tributos a recolher (obrigações fiscais)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Imposto de renda e contribuição social a pagar</b>	<b>10.803</b>	<b>9.797</b>	<b>11.244</b>	<b>10.114</b>
IRPJ	7.890	6.739	8.224	6.962
CSLL	2.913	3.058	3.020	3.152
<b>Demais obrigações fiscais federais</b>	<b>11.795</b>	<b>12.801</b>	<b>14.860</b>	<b>16.435</b>
COFINS	3.880	3.701	4.189	3.981
PIS	631	601	696	661
PIS, COFINS e CSLL (PCC)	1.266	1.249	1.294	1.257
IRRF	4.859	5.916	5.422	6.565
IVA <sup>1</sup>	-	-	2.072	2.612
Taxa ANS	593	571	593	571
Parcelamento de tributos <sup>2</sup>	554	737	554	737
Outras	12	26	40	51
<b>Obrigações fiscais estaduais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>1.183</b>
<b>Obrigações fiscais municipais<sup>3</sup></b>	<b>9.048</b>	<b>8.886</b>	<b>9.386</b>	<b>9.191</b>
	<b>31.646</b>	<b>31.484</b>	<b>35.601</b>	<b>36.923</b>

<sup>1</sup>Imposto sobre Valor Agregado proveniente da Controlada Odontored.

<sup>2</sup>Parcelamentos provenientes da Odonto System (nota 16.2) incorporada em 02 de janeiro de 2019.

<sup>3</sup>Nos meses de janeiro e fevereiro de 2018 a Companhia atendeu às determinações da Lei Complementar (LC) 157/2016 que introduziu alterações ao cálculo do ISS e, a partir de março de 2018, está sob as determinações da Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) 5.835 que suspendeu temporariamente tais alterações. Em 11 de setembro de 2018 a Companhia obteve liminar em primeira instância para recolher o ISS sobre o valor efetivo dos serviços prestados e em março de 2019 obteve decisão favorável transitada em julgado (nota 16.1 (a) (ii)).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 15. Outras contas a pagar

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Provisões diversas</b>	<b>25.885</b>	<b>38.212</b>	<b>26.246</b>	<b>38.349</b>
Comissões	3.877	5.243	3.877	5.243
Suporte TI e atendimento	837	839	837	844
Telecomunicações	274	494	274	494
Serviços	1.495	1.801	1.772	1.866
Viagens	-	-	76	16
Eventos indenizáveis	5.338	6.165	5.338	6.165
Livre escolha <sup>1</sup>	13.817	23.297	13.817	23.297
Ações de Marketing	247	329	247	347
Seguros	-	44	8	77
<b>Devolução INSS<sup>2</sup></b>	<b>17.736</b>	<b>17.497</b>	<b>17.736</b>	<b>17.497</b>
<b>Créditos a identificar<sup>3</sup></b>	<b>7.552</b>	<b>9.064</b>	<b>7.644</b>	<b>9.064</b>
<b>Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.497</b>	<b>1.743</b>
<b>Outros</b>	<b>389</b>	<b>498</b>	<b>2.033</b>	<b>2.071</b>
	<b>51.562</b>	<b>65.271</b>	<b>56.156</b>	<b>68.724</b>

<sup>1</sup>Provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (nota 20).

<sup>2</sup>Refere-se a valores a serem ressarcidos aos clientes devido ao êxito obtido no processo judicial relativo ao INSS.

<sup>3</sup>Correspondem a valores recebidos de clientes ainda não identificados.

## 16. Não circulante

### 16.1 Provisões para ações judiciais

	Companhia						31 de dezembro de 2020
	30 de setembro de 2021						
	TPS <sup>1</sup>	Fiscal Outros	ANS	Cíveis Outros	Previdenciárias e trabalhistas	Total	
<b>Movimentações</b>							
Saldo inicial	34.156	45	9.142	1.730	1.704	46.777	30.537
Incorporação Rede Dental <sup>2</sup>	43	85	-	-	-	128	-
Constituição	5.296	-	13.720	2.061	99	21.176	17.349
Baixas (pagamentos/reversões)	-	(86)	(4.906)	(2.277)	(11)	(7.280)	(2.528)
Atualização monetária	903	1	275	29	6	1.214	1.419
<b>Provisão</b>	<b>40.398</b>	<b>45</b>	<b>18.231</b>	<b>1.543</b>	<b>1.798</b>	<b>62.015</b>	<b>46.777</b>
Depósitos judiciais <sup>3</sup> (nota 9.2)	-	(1.331)	-	(2.933)	(3.331)	(7.595)	(6.446)
<b>Provisão líquida</b>	<b>40.398</b>	<b>(1.286)</b>	<b>18.231</b>	<b>(1.390)</b>	<b>(1.533)</b>	<b>54.420</b>	<b>40.331</b>
Quantidade de processos						609	559

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

<sup>2</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>3</sup>Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, portanto, não são provisionados.

	Consolidado						31 de dezembro de 2020
	30 de setembro de 2021						
	TPS <sup>1</sup>	Fiscal Outros	ANS	Cíveis Outros	Previdenciárias e trabalhistas	Total	
<b>Movimentações</b>							
Saldo inicial	34.199	1.287	9.142	1.730	2.141	48.499	32.411
Consolidação Mogidonto <sup>3</sup>	-	1.333	-	-	-	1.333	-
Constituição	5.296	-	13.720	2.061	99	21.176	17.873
Baixas (pagamentos/reversões)	-	(84)	(4.906)	(2.277)	(61)	(7.328)	(3.223)
Atualização monetária	903	1	275	29	15	1.223	1.438
<b>Provisão</b>	<b>40.398</b>	<b>2.537</b>	<b>18.231</b>	<b>1.543</b>	<b>2.194</b>	<b>64.903</b>	<b>48.499</b>
Depósitos judiciais <sup>2</sup> (nota 9.2)	-	(4.180)	-	(3.014)	(3.721)	(10.915)	(8.719)
<b>Provisão líquida</b>	<b>40.398</b>	<b>(1.643)</b>	<b>18.231</b>	<b>(1.471)</b>	<b>(1.527)</b>	<b>53.988</b>	<b>39.780</b>
Quantidade de processos						686	639

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

<sup>2</sup>Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, portanto, não são provisionados.

<sup>3</sup>Controlada adquirida em 01 de julho de 2021.



## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

Em 30 de setembro de 2021, os valores relativos as perdas possíveis não provisionadas na Companhia e suas Controladas totalizaram R\$ 5.285 referentes a 48 processos trabalhistas, R\$75.735 referentes a 1.482 processos cíveis e R\$45.412 referentes a 18 processos tributários (em 31 de dezembro de 2020 os valores totalizaram R\$12.049 referentes a 51 processos trabalhistas, R\$61.876 referentes a 1.255 processos cíveis e R\$30.729 referentes a 16 processos tributários).

#### (a) Fiscais

##### (i) Taxa de saúde suplementar por plano de assistência à saúde (TPS)

A Companhia e a incorporada Rede Dental pleiteiam, conjuntamente, através de ação judicial distribuída em 16 de agosto de 2017, a desconstituição da obrigatoriedade da TPS, autorizada pelo artigo 20, inciso I, da Lei nº 9.961/2000, bem como a compensação dos valores pagos nos últimos cinco anos. Já foi proferida decisão concedendo a tutela de urgência (liminar) para determinar a suspensão da exigibilidade da TPS, além disso, em 7 de maio de 2018 foi proferida sentença julgando procedente a ação para declarar incabível a incidência da taxa, condenando a ANS a restituir os valores recolhidos desde 16 de agosto de 2012 (considerando o período de 5 anos anteriores a distribuição do processo, que ocorreu em 16 de agosto de 2017). A ANS interpôs Recurso de Apelação, porém, até 30 de setembro de 2021 seu julgamento ainda não foi concluído. A probabilidade de perda foi avaliada como remota. Por se tratar de obrigação legal, em 30 de setembro de 2021 a provisão é de R\$40.398 (R\$34.240 em 31 de dezembro de 2020) e não há depósito judicial.

##### (ii) ISS

Em 05 de outubro de 2018, a incorporada Rede Dental ingressou com ação para adequação da base de cálculo do ISS, objetivando o recolhimento do ISS sobre o valor efetivo dos serviços prestados, ou seja, sobre o saldo do valor faturado excluídos os repasses feitos aos prestadores de serviços odontológicos. Em 09 de outubro de 2018 foi proferida decisão deferindo a tutela provisória de urgência para dedução do valor dos repasses pagos aos prestadores de serviços odontológicos na determinação da base de cálculo do ISS, ou seja, recolhê-lo sobre o valor efetivo dos serviços prestados, o que foi confirmado em decisão de primeira instância. Apesar da decisão judicial em caráter liminar, a Rede Dental recolheu até o presente momento o valor integral, mas está sendo ajustado perante a Prefeitura o recolhimento nos termos da decisão, ainda pendente de decisão final. O valor envolvido no processo de é de R\$71.826. A probabilidade de perda foi avaliada como remota e não há depósito judicial.

##### (iii) COFINS

A Controlada Clidec pleiteou através de ação judicial a possibilidade de recolhimento da COFINS na forma determinada pela LC7/1970 e não na forma preconizada pela Lei 9.718/98, bem como a compensação com a CSLL da diferença dos valores recolhidos à alíquota de 3%. Houve êxito parcial do pedido, tendo sido declarada a inconstitucionalidade da majoração da base de cálculo da COFINS. A Clidec aguarda deferimento de seu pedido de compensação dos valores devidos decorrentes da decisão parcialmente procedente. O valor envolvido e provisionado é de R\$1.158. A probabilidade de perda da discussão judicial atual é possível.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

#### (b) Previdenciárias e trabalhistas

##### (i) INSS

A incorporada Rede Dental questionou judicialmente o recolhimento da contribuição previdenciária incidente sobre as remunerações pagas aos dentistas credenciados, cuja decisão foi favorável e o processo transitado em julgado em 12 de setembro de 2019. A empresa está em fase do processo de compensação dos créditos referentes aos períodos anteriores ao ajuizamento da ação, ainda não deferido.

##### (ii) Outras

A Companhia e suas Controladas são parte em ações trabalhistas, sendo a grande maioria pedidos de: (i) reconhecimento de vínculo empregatício; (ii) equiparação salarial; (iii) horas extras; (iv) enquadramento sindical; e (v) indenizações.

##### (c) Cíveis

A Companhia e suas Controladas são parte em processos judiciais cíveis, cujo objeto em sua maioria, é indenização por danos materiais e morais.

##### (d) Autos de infração *stock options*

Em 31 de agosto de 2015, as Autoridades Fiscais lavraram autos de infração, a seguir resumidos, sob alegação de que a Companhia remunerou os Administradores e Empregados que estavam vinculados ao programa de outorga de opções de compra de ações exercidas nos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012.

(i) Créditos tributários referentes a contribuições previdenciárias relativas aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, acumuladas com juros de mora e multa de ofício, nos montantes atualizados em 30 de setembro de 2021 de R\$33.948 (contribuição da empresa e GILRAT/SAT) e R\$5.486 (terceiros). Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 9ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido pela turma recursal tendo a Companhia tomado ciência de tal decisão em 17 de janeiro de 2020. A Companhia apresentou recurso junto ao CARF o qual permanece aguardando apreciação. A probabilidade de perda foi avaliada como possível.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

(ii) Multa isolada, em razão da suposta falta de retenção do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, no valor total de R\$24.097, atualizados até setembro de 2021. Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 3ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido de modo que a Odontoprev apresentou recurso especial junto ao CARF em janeiro de 2020 que permanece aguardando admissibilidade. A probabilidade de perda foi avaliada como remota.

A Companhia, em atendimento à deliberação do Conselho de Administração na RCA de 28 de março de 2017, contratou seguro de garantia judicial a fim de garantir e suportar obrigações em processos judiciais da Companhia e dos beneficiários do plano de opção de compra de ações aprovado em Assembleia Geral (que possuam ou venham a possuir bens arrolados ou que sejam necessários garantia para discussão judicial), em razão de procedimentos judiciais e administrativos iniciados por autoridades fiscais em virtude do exercício das opções pelos referidos beneficiários.

### 16.2 Parcelamento de tributos e contribuições

Parcelamentos de débitos referentes à diversos tributos federais e contribuição previdenciária da incorporada Odonto System a serem liquidados até setembro de 2024.

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Previdenciários	727	957
Débitos federais	945	1.239
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.672</b>	<b>2.196</b>
Previdenciários	224	239
Débitos federais	331	498
<b>Passivo circulante (nota 14)</b>	<b>555</b>	<b>737</b>

### 16.3 Outras exigibilidades

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System <sup>1</sup>	13.735	14.114	13.735	14.114
	<b>13.735</b>	<b>14.114</b>	<b>15.058</b>	<b>15.437</b>

<sup>1</sup>Provisão para riscos potenciais de empresas adquiridas, em contrapartida a outros créditos a receber (nota 9.3).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 16.4 Opção de venda em Controladas

						Companhia e Consolidado		
						Reconhecimento		
Acordo de Acionistas								
Data	Controladora (nota 1)	Controlada (nota 1)	Data deliberação para o exercício	Premissas	Conta	Contrapartida (nota 17.2)	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
01/04/2016	Odontoprev	Odontored	A partir de 01/04/2019	Minoritários exerceram a opção de venda em março de 2020, que se concretizará após a aprovação da CNSF. O preço equivale aos aportes de capital realizados pelos minoritários até o exercício da opção de venda x 3.	Opção de venda em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)	38.666	38.140
19/01/2017	Clidec	Clidec Participações	No transcorrer de 2021	(a) preço equivale 4 x EBITDA dos últimos 12 meses anteriores a notificação acrescido de dívidas e deduzido das disponibilidades; (b) taxa de desconto: CDI pré fixado longo prazo (720 dias) - (12,20% a.a.)	Opção de venda em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)	1.293	1.293
							<b>39.959</b>	<b>39.433</b>

## 16.5 Investimentos a pagar

Conforme contratos de compra e venda, para garantir a obrigação de indenizar das vendedoras, a Companhia mantém parcela de investimento a pagar: (i) Odonto System - com liquidação em 5 anos mediante liberação de 20% a cada aniversário do contrato; (ii) Mogidonto – liquidação em 6 parcelas iguais na data de aniversário do contrato. A Controlada Odontoprev Serviços adquiriu 60% de participação na Oprev (nota 1).

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo inicial	15.993	15.966	16.001	15.966
(+) Novos investimentos - Oprev <sup>1</sup>	-	-	-	7
(+) Novo investimento - Mogidonto <sup>2</sup>	5.434	-	5.434	-
(+) Pagamento - Odonto System	(1.781)	-	(1.781)	-
(+) Atualização monetária	384	433	384	434
(-) Baixa de contingências	(490)	(406)	(490)	(406)
	<b>19.540</b>	<b>15.993</b>	<b>19.548</b>	<b>16.001</b>
Passivo circulante	12.487	5.331	12.487	5.331
Passivo não circulante	7.053	10.662	7.061	10.670
	<b>19.540</b>	<b>15.993</b>	<b>19.548</b>	<b>16.001</b>

<sup>1</sup>A Controlada Odontoprev Serviços adquiriu 60% de participação na Oprev (nota 1).

<sup>2</sup>Controlada adquirida em 01 de julho de 2021 (nota 1).

## 17. Patrimônio Líquido

### 17.1 Capital social

	Companhia	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)	851.017	607.869
Número de ações ordinárias, sem valor nominal (qtd. ações)	531.294.792	531.294.792
Artigo 7º Estatuto - autorização para emissão de ações, sem reforma Estatutária (qtd. ações)	80.000.000	80.000.000
Cotação de fechamento: ODPV3 - B3 SA Brasil Bolsa Balcão (R\$/ação)	16,46	14,55
Valor patrimonial (R\$/ação)	2,13	2,26

Na AGOE realizada em 05 de abril de 2021 foi aprovada a proposta de aumento de capital, sem emissão de novas ações, no valor de R\$243.148, mediante capitalização de R\$48.392 referentes à reserva de ágio na emissão de ações e R\$194.756 referentes à reserva estatutária de investimentos e expansão da Companhia.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

### 17.2 Reservas de capital

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ágio na emissão de ações	-	48.392
<b>Outorga de opções de ações</b>	<b>(19.805)</b>	<b>(19.631)</b>
Opções outorgadas	3.426	3.636
Capital adicional integralizado	(23.231)	(23.267)
Outras reservas de capital	(39.959)	(39.433)
	<b>(59.764)</b>	<b>(10.672)</b>

**Opções outorgadas:** saldos da 10ª e 12ª outorga de opções, utilizando a metodologia de cálculo *Black & Scholes* (nota 17.6).

**Capital adicional integralizado:** montante da diferença entre a constituição estimada pela metodologia de cálculo *Black & Scholes* e o exercício da 1ª a 12ª outorga de opções.

**Outras reservas de capital:** contrapartida da opção de venda registrada no exigível a longo prazo (nota 16.4).

### 17.3 Reservas de lucros

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Reserva legal	32.295	32.295
Reserva estatutária de capital regulatório	243.147	243.147
Reserva de investimentos e expansão	48.391	243.147
Reserva de incentivos fiscais	129	129
	<b>323.962</b>	<b>518.718</b>

**Reserva legal:** constituída obrigatoriamente pela Companhia, com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até que seu valor atinja 20% do capital social.

**Reserva estatutária de capital regulatório:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício, que tem por finalidade e objetivo atender a exigência de capital regulatório relacionado a margem de solvência com o órgão regulador ANS, e que ficará limitada em conjunto com a "Reserva de investimento e expansão" a 80% do capital social.

**Reserva de investimentos e expansão:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício, que tem por finalidade financiar o desenvolvimento, o crescimento e a expansão dos negócios da Companhia, permitindo a realização de novos investimentos, incluindo aquisições de *software* e *hardware*, investimentos em instalações e equipamentos, aquisição de participações societárias, unidades de negócio e estabelecimentos comerciais, e que ficará limitada em conjunto com a "Reserva estatutária de capital regulatório" a 80% do capital social.

### 17.4 Ações em tesouraria

Em 30 de março de 2021, o Conselho de Administração da Odontoprev aprovou, Programa de Recompra de Ações, de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social, com as seguintes características:

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

- (a) Objetivo: maximizar a geração de valor para os acionistas;
- (b) Aquisições: prazo de até 18 meses, com início em 31 de março de 2021 e término em 30 de setembro de 2022;
- (c) O total de ações do Programa de Recompra é de até 10.000.000 (dez milhões) de ações ordinárias, representativas de 3,80% das 263.456.766 ações em circulação no mercado, negociadas na B3 sob o código "ODPV3". Até 30 de setembro de 2021 foram adquiridas 9.928.200 ações ao preço médio unitário de R\$13,06.

O saldo de ações em tesouraria em 30 de setembro de 2021 é de R\$143.297 equivalentes à 10.774.034 ações (R\$14.349 equivalentes à 893.541 ações em 31 de dezembro de 2020).

### 17.5 Deliberações

		Deliberação			Companhia	
Aprovação	Tipo	Data	Provento por ação (R\$)	Data do pagamento	2021	2020
RCA	Juros sobre capital próprio	12/03/2020	0,02614	02/04/2020	-	13.864
RCA	Juros sobre capital próprio	10/06/2020	0,02525	03/07/2020	-	13.390
RCA	Juros sobre capital próprio	11/09/2020	0,02508	07/10/2020	-	13.304
RCA	Juros sobre capital próprio	10/12/2020	0,02349	04/01/2021	-	12.460
RCA	Juros sobre capital próprio	11/03/2021	0,02447	06/04/2021	12.980	-
RCA	Juros sobre capital próprio	11/06/2021	0,02568	06/07/2021	13.501	-
RCA	Juros sobre capital próprio	13/09/2021	0,02589	06/10/2021	13.481	-
<b>Juros sobre capital próprio</b>					<b>39.962</b>	<b>53.018</b>
RCA	Dividendos	29/04/2020	0,04478	07/10/2020	-	23.747
RCA	Dividendos	29/07/2020	0,15682	07/10/2020	-	83.173
RCA	Dividendos	28/10/2020	0,13681	09/12/2020	-	72.562
RCA	Dividendos	28/04/2021	0,18101	06/07/2021	95.753	-
<b>Dividendos intercalares</b>					<b>95.753</b>	<b>179.482</b>
AGOE	Dividendo adicional	05/04/2021	0,18988	06/07/2021	-	100.713
<b>Dividendo adicional</b>					<b>-</b>	<b>100.713</b>
<b>Total de proventos deliberados</b>					<b>135.715</b>	<b>333.213</b>

RCA = Reunião do Conselho de Administração.

AGOE = Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

### 17.6 Outorga de opções de compra de ações (*stock options*)

#### (i) Plano de opção de compra de ações (Plano)

Definições do Plano	Outorgas concedidas conforme plano de opção de compra de ações (Plano) <sup>1</sup>	
	1ª a 8ª (2007 a 2014)	9ª a 12ª (2015 em diante)
Preço de exercício	Correção por IGP-M da Fundação Getúlio Vargas, deduzidas as remunerações aos acionistas Sua liquidação será efetuada com recursos próprios do beneficiário	Correções e deduções deixam de ser aplicadas Sua liquidação será efetuada com recursos próprios do beneficiário
Período de <i>vesting</i> (permanência do beneficiário na Companhia)	3 anos da data de celebração do Instrumento de Outorga	3 anos da data de celebração do Instrumento de Outorga
Prazo máximo para exercício	6 anos, com exercício total ou parcial com comunicação por escrito 1 mês de antecedência de cada RCA ou prazo comunicado	5 anos, com exercício total ou parcial com comunicação por escrito 1 mês de antecedência de cada RCA ou prazo comunicado
<i>Lock-up</i> (período de vedação de negociação)	3 anos a partir da data do exercício da opção	2 anos a partir da data do exercício da opção

<sup>1</sup>Aprovado na AGE 19 de abril de 2007 e alterado na AGE 20 de maio de 2015. Administrado pelo Conselho de Administração limitado a 5% do capital total.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

### (ii) Outorgas concedidas

Nº	Ano	Data da aprovação	Recomendação <sup>1</sup>	Aprovação	Outorgas						Taxa livre de risco (%)	Volatilidade anualizada esperada (%)	Valor justo unitário do benefício na outorga (R\$) <sup>2</sup>		
					Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado			Original	Após splits <sup>1</sup>	
1 <sup>a</sup>	2007	02/08/2007	DP	CA	221.859	44,85	53,79	2.662.308	3,74	4,48	11,30	33,90	20,18	1,68	
2 <sup>a</sup>	2008	28/02/2008	DP	CA	353.494	32,42	45,85	4.241.928	2,70	3,82	11,40	24,30	19,72	1,64	
3 <sup>a</sup>	2009	25/03/2009	DP	CA	255.002	17,60	24,30	3.060.024	1,47	2,03	9,30	40,60	14,17	1,18	
4 <sup>a</sup>	2010	11/08/2010	CGP	CA	698.707	12,93	16,88	2.096.121	4,31	5,63	4,00	26,60	7,00	2,33	
5 <sup>a</sup>	2011	20/09/2011	CGP	CA	583.815	20,87	28,20	1.751.445	6,96	9,40	5,30	30,10	13,23	4,41	
6 <sup>a</sup>	2012	20/09/2012	CGP	CA	1.609.097	8,22	11,60	1.609.097	8,22	11,60	0,40	36,10	5,01	5,01	
7 <sup>a</sup>	2013	20/08/2013	CGP	CA	3.000.000	7,44	9,25	3.000.000	7,44	9,25	5,10	36,20	3,66	3,66	
8 <sup>a</sup>	2014	25/02/2014	DP	CA	228.497	7,30	8,70	228.497	7,30	8,70	5,70	33,40	3,25	3,25	
9 <sup>a</sup>	2015	26/05/2015	CGP	CA	2.679.397	10,79	11,31	2.679.397	10,79	11,31	12,90	28,20	4,43	4,43	
10 <sup>a</sup>	2015	19/11/2015	CGP	CA	2.572.186	9,81	10,18	2.572.186	9,81	10,18	15,40	27,30	4,29	4,29	
11 <sup>a</sup>	2016	01/07/2016	CGP	CA	392.680	11,41	13,55	392.680	11,41	13,55	12,20	29,50	6,03	6,03	
12 <sup>a</sup>	2016	26/10/2016	DP/CGP	CA	2.889.498	13,03	12,35	2.889.498	13,03	12,35	11,40	29,20	4,04	4,04	
					<b>27.183.181</b>										

DP = Diretor Presidente / CGP = Comitê de Gestão de Pessoas / CA = Conselho de Administração.

<sup>1</sup>Nas sete primeiras outorgas Randal Luiz Zanetti (ex DP desde 01 de abril de 2014 e Presidente CA até 02 de abril de 2019) foi voluntariamente não beneficiário.

<sup>2</sup>Desdobramentos (splits) de 01 de julho de 2010 e 02 de abril de 2012.

<sup>3</sup>Estimativa com base no modelo de valorização de opções Black & Scholes.

### (iii) Movimentação

Ano	Elegíveis	Opções	Início do período		Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
			Valor justo da opção	Custo máximo (R\$ mil)	Elegíveis desligados	Opções canceladas <sup>1</sup>	Elegíveis	Opções exercidas <sup>2</sup>	Elegíveis	Opções existentes
2007	31	2.662.308	1,68	4.477	10	989.304	21	1.673.004	-	-
2008	46	4.241.928	1,64	6.970	9	977.544	37	3.264.384	-	-
2009	51	3.060.024	1,18	3.614	10	839.916	41	2.220.108	-	-
2010	47	2.096.121	2,33	4.894	8	199.803	39	1.896.318	-	-
2011	45	1.751.445	4,41	7.726	7	221.174	38	1.530.271	-	-
2012	51	1.609.097	5,01	8.055	12	358.112	39	1.250.985	-	-
2013	52	3.000.000	3,66	10.994	12	672.650	40	2.327.350	-	-
2014	1	228.497	3,25	742	-	-	1	228.497	-	-
2015	47	2.679.397	4,43	11.858	8	461.538	39	2.217.859	-	-
2015	57	2.572.186	4,29	11.030	10	404.111	45	2.100.539	2	67.536
2016	1	392.680	6,03	2.367	-	-	1	392.680	-	-
2016	59	2.889.498	4,04	11.674	4	549.693	42	1.635.872	13	703.933
<b>27.183.181</b>				<b>84.401</b>		<b>5.673.845</b>		<b>20.737.867</b>		<b>771.469</b>

<sup>1</sup>A quantidade total outorgada deduzida dos cancelamentos é de 21.509.336 ações representando 4,0% do capital total de 531.294.792 ações.

<sup>2</sup>Alienação aprovada pelo CA.

## 18. Segmentos operacionais

As atividades da Companhia e de suas Controladas são organizadas nos seguintes segmentos de negócios:

(a) **Corporativo:** clientes acima de 200 beneficiários;

(b) **PME:** clientes entre 3 e 199 beneficiários;

(c) **Individual:** planos mensais e anuais comercializados às pessoas físicas;

(d) **Outros:** segmentos com menor representatividade no total das receitas da Companhia sendo: (i) atendimento odontológico em consultórios próprios (Clidec e Boutique Dental); (ii) serviços administrativos e consultivos prestados (Odontoprev Serviços e Oprev); (iii) aquisição e distribuição de materiais odontológicos para rede credenciada (Dental Partner); (iv) desenvolvimento de programas de computação (Easy) e (v) seguros saúde (Odontored).

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

	Margem de contribuição por segmento operacional - Consolidado									
	CORPORATIVO		PME		INDIVIDUAL		OUTROS		TOTAL	
	Período findo em 30 de setembro de 2021	Período findo em 30 de setembro de 2020	Período findo em 30 de setembro de 2021	Período findo em 30 de setembro de 2020	Período findo em 30 de setembro de 2021	Período findo em 30 de setembro de 2020	Período findo em 30 de setembro de 2021	Período findo em 30 de setembro de 2020	Período findo em 30 de setembro de 2021	Período findo em 30 de setembro de 2020
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	797.705	790.351	258.379	239.616	357.324	339.422	-	-	1.413.408	1.369.389
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(30.555)	(34.147)	(13.245)	(12.555)	(17.589)	(17.272)	-	-	(61.389)	(63.974)
Vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	12.127	10.215	12.127	10.215
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	(10.729)	(9.510)	(10.729)	(9.510)
Seguros	-	-	-	-	-	-	19.657	12.250	19.657	12.250
<b>RECEITA DE VENDAS</b>	<b>767.150</b>	<b>756.204</b>	<b>245.134</b>	<b>227.061</b>	<b>339.735</b>	<b>322.150</b>	<b>21.055</b>	<b>12.955</b>	<b>1.373.074</b>	<b>1.318.370</b>
Custo de serviços <sup>1</sup>	(352.164)	(307.500)	(70.762)	(62.326)	(111.082)	(150.465)	(4.527)	(2.872)	(538.535)	(523.163)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>414.986</b>	<b>448.704</b>	<b>174.372</b>	<b>164.735</b>	<b>228.653</b>	<b>171.685</b>	<b>16.528</b>	<b>10.083</b>	<b>834.539</b>	<b>795.207</b>
Despesas de comercialização	(49.105)	(50.813)	(31.139)	(27.516)	(62.451)	(65.840)	(390)	(465)	(143.085)	(144.634)
<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>	<b>365.881</b>	<b>397.891</b>	<b>143.233</b>	<b>137.219</b>	<b>166.202</b>	<b>105.845</b>	<b>16.138</b>	<b>9.618</b>	<b>691.454</b>	<b>650.573</b>
Receita de vendas (%)	55,9	57,4	17,9	17,2	24,7	24,4	1,5	1,0	100,0	100,0
Margem x receita de vendas (%)	47,7	52,6	58,4	60,4	48,9	32,9	76,6	74,2	50,4	49,3
Distribuição margem x total/segmento (%)	52,9	61,2	20,7	21,1	24,0	16,3	2,3	1,5	100,0	100,0

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros (nota 20).

## 19. Receita de vendas

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020	2021	2020
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	1.409.889	1.360.711	1.413.408	1.369.389
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora	(61.203)	(63.410)	(61.389)	(63.974)
<b>Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde</b>	<b>1.348.686</b>	<b>1.297.301</b>	<b>1.352.019</b>	<b>1.305.415</b>
Venda de bens e serviços	-	-	12.127	10.215
Seguros	-	-	19.657	12.250
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	(10.729)	(9.510)
	<b>1.348.686</b>	<b>1.297.301</b>	<b>1.373.074</b>	<b>1.318.370</b>

## 20. Custo de serviços

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020	2021	2020
Eventos/sinistros conhecidos ou avisados	(522.630)	(483.154)	(515.240)	(481.889)
Varição da PEONA	(8.493)	6.554	(8.495)	6.714
<b>Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos</b>	<b>(531.123)</b>	<b>(476.600)</b>	<b>(523.735)</b>	<b>(475.175)</b>
Encargos sociais sobre serviços	(13)	-	(60)	(5)
Materiais odontológicos	(11.270)	(12.067)	(6.599)	(5.528)
Demais custos operacionais	(2.372)	(26.950)	(13.067)	(33.962)
Materiais operacionais	(2.702)	(3.362)	(2.702)	(3.413)
Unidades próprias	-	-	(10.695)	(6.961)
(Provisões)/reversões <sup>1</sup>	330	(23.588)	330	(23.588)
Sinistros	-	-	(3.569)	(1.779)
Reservas técnicas de sinistros	-	-	(154)	136
	<b>(544.778)</b>	<b>(515.617)</b>	<b>(547.184)</b>	<b>(516.313)</b>

<sup>1</sup>Inclui provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (vide nota 15).

## 21. Despesas de comercialização (despesas com vendas)

Correspondem às comissões e agenciamentos incorridos junto às corretoras independentes e a outros canais de distribuição. Em 30 de setembro de 2021 totalizaram R\$141.427 e R\$143.085 (R\$143.306 e R\$144.634 em 30 de setembro de 2020) na Companhia e no Consolidado, respectivamente.



## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 22. Despesas administrativas (DA)

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020	2021	2020
Pessoal e serviços de terceiros	(149.133)	(138.564)	(147.281)	(141.427)
Localização e funcionamento	(17.149)	(17.889)	(20.590)	(21.479)
Publicidade e propaganda	(8.858)	(6.419)	(9.382)	(6.981)
Taxas e tributos	(7.037)	(9.073)	(7.752)	(9.476)
Depreciações e amortizações	(18.912)	(16.049)	(20.682)	(17.931)
Amortização de direito de uso (CPC 06(R2)/IFRS 16)	(2.506)	(2.412)	(3.953)	(3.861)
Alugueis	(3.410)	(1.951)	(5.313)	(3.525)
Alugueis (CPC 06(R2)/IFRS 16)	3.482	1.700	5.248	3.339
Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros	36	75	18	107
Outras	(5.523)	(3.924)	(6.168)	(5.600)
	<b>(209.010)</b>	<b>(194.506)</b>	<b>(215.855)</b>	<b>(206.834)</b>

## 23. Resultado financeiro

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020	2021	2020
Rendimentos de aplicações financeiras	30.924	12.680	31.561	13.102
Atualização monetária INSS 5 anos anteriores	168	650	168	650
Atualização monetária sobre os depósitos judiciais	42	46	48	54
Outras	1.854	2.024	2.209	2.145
<b>Receitas financeiras</b>	<b>32.988</b>	<b>15.400</b>	<b>33.986</b>	<b>15.951</b>
Reversão de juros sobre capital próprio	39.962	40.558	39.962	40.558
Juros sobre capital próprio	(39.962)	(40.558)	(39.962)	(40.558)
Tarifas bancárias	(3.388)	(3.811)	(3.435)	(3.826)
Ajuste a valor presente (AVP) - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	(1.573)	(1.568)	(2.159)	(2.398)
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	(1.214)	(1.161)	(1.223)	(1.180)
Atualização monetária devolução INSS	(239)	(205)	(239)	(205)
Atualização monetária investimento a pagar <sup>1</sup>	(128)	(361)	(128)	(361)
Outras despesas financeiras	(2.762)	(3.906)	(3.531)	(4.463)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(9.304)</b>	<b>(11.012)</b>	<b>(10.715)</b>	<b>(12.433)</b>
	<b>23.684</b>	<b>4.388</b>	<b>23.271</b>	<b>3.518</b>

<sup>1</sup>Refere-se a atualização da parcela do preço retido para garantir a obrigação de indenizar as antigas sócias da Odonto System.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

## 24. Cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020	2021	2020
Base de cálculo IRPJ e CSLL	<b>425.659</b>	<b>400.741</b>	<b>429.690</b>	<b>401.820</b>
(x) Alíquota vigente (%)	34	34	34	34
<b>Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente</b>	<b>(144.724)</b>	<b>(136.252)</b>	<b>(146.095)</b>	<b>(136.619)</b>
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:				
Equivalência patrimonial	3.961	2.127	1.733	1.388
Prejuízos fiscais	-	-	61	
Provisão para perdas sobre créditos (nota 9.1)	(375)	4.049	(375)	4.057
Provisão para ações judiciais (nota 9.1)	(5.190)	(4.286)	(5.168)	(4.254)
Provisões diversas (nota 9.1)	4.191	(5.244)	4.116	(5.131)
Programa de incentivo de longo prazo (ILP) (nota 9.1)	(1.300)	(118)	(1.317)	(335)
Amortização do Ágio (nota 9.1)	8.243	7.612	8.270	7.612
Juros sobre capital próprio	13.587	13.790	13.587	13.790
Outras	(4.737)	1.797	(3.984)	1.051
<b>Despesa de IRPJ e CSLL</b>	<b>(126.344)</b>	<b>(116.525)</b>	<b>(129.172)</b>	<b>(118.441)</b>
<b>Receita (despesa) de IRPJ e CSLL diferidos</b>	<b>(6.135)</b>	<b>(6.673)</b>	<b>(5.911)</b>	<b>(7.265)</b>
<b>Despesa de IRPJ e CSLL total</b>	<b>(132.479)</b>	<b>(123.198)</b>	<b>(135.083)</b>	<b>(125.706)</b>
Alíquota efetiva	-31,1%	-30,7%	-31,4%	-31,3%

## 25. Lucro por ação

### (a) Básico

	Período findo em			
	julho a setembro		janeiro a setembro	
	2021	2020	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	97.803	85.866	293.180	277.543
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	521.717	530.385	528.041	530.226
<b>Lucro básico por ação (R\$)</b>	<b>0,18746</b>	<b>0,16189</b>	<b>0,55522</b>	<b>0,52344</b>

### (b) Diluído

	Período findo em			
	julho a setembro		janeiro a setembro	
	2021	2020	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	97.803	85.866	293.180	277.543
<b>Ações ordinárias (em milhares)</b>				
Quantidade média ponderada de ações emitidas	521.717	530.385	528.041	530.226
Ajuste de opções de compra de ações	771	885	771	885
<b>Quantidade média ponderada de ações para o lucro diluído por ação</b>	<b>522.488</b>	<b>531.270</b>	<b>528.812</b>	<b>531.111</b>
<b>Lucro diluído por ação (R\$)</b>	<b>0,18719</b>	<b>0,16162</b>	<b>0,55441</b>	<b>0,52257</b>

## 26. Direito de uso e passivo de arrendamento - CPC 06 (R2)/IFRS16

A Companhia e suas Controladas reconheceram passivos de arrendamentos relacionados aos alugueis de imóveis de acordo com as premissas do CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos. Estes passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos futuros, descontados a taxa adotada pela Companhia em suas projeções, em média de 6,9%, e em contrapartida foram reconhecidos como direito de uso no ativo. Os impactos totais mensurados estão demonstrados a seguir:

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

Classificação	Companhia		Consolidado		
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	
Direito de uso	Ativo não circulante	28.937	28.283	43.732	43.780
Amortização acumulada	Ativo não circulante	(9.260)	(6.500)	(14.414)	(10.560)
<b>Ativo</b>		<b>19.677</b>	<b>21.783</b>	<b>29.318</b>	<b>33.220</b>
Passivo de arrendamento	Passivo circulante	3.689	3.856	5.815	6.258
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo circulante	(1.411)	(1.509)	(2.085)	(2.284)
		<b>2.278</b>	<b>2.347</b>	<b>3.730</b>	<b>3.974</b>
Passivo de arrendamento	Passivo não circulante	22.548	24.634	33.268	37.166
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo não circulante	(4.213)	(4.869)	(6.342)	(7.445)
		<b>18.335</b>	<b>19.765</b>	<b>26.926</b>	<b>29.721</b>
<b>Passivo</b>		<b>20.613</b>	<b>22.112</b>	<b>30.656</b>	<b>33.695</b>

## 27. Partes relacionadas

Ativo/(Passivo)	Natureza	Operações da Companhia com suas Controladas e Coligadas (nota 1)						
		Odontoprev	Clidec	Odontoprev Serviços	Easy	Dental Partner	Rede Dental <sup>3</sup>	Brasidental
Outros créditos a receber	Serviços administrativos	4.342	-	679	-	343	-	-
Fornecedores de bens e serviços	Serviços administrativos	(343)	-	-	-	-	-	(5.021)
<b>Receita/(Despesa)</b>								
Contraprestações líquidas	Planos odontológicos	92	-	-	-	-	-	-
Contraprestações líquidas	Corresponsabilidade assumida/transferida	35.889	-	-	-	-	-	(35.889)
Demais custo de serviços	Materiais e serviços odontológicos	-	(20)	-	-	-	-	-
Vendas de bens e serviços	Serviços administrativos	-	15.475	42.787	-	11.641	-	-
Eventos conhecidos ou avisados	Serviços odontológicos	(8.652)	-	-	-	-	-	-
Demais custos odontológicos	Materiais odontológicos	(11.258)	(384)	-	-	-	-	-
Despesas administrativas	Serviços administrativos	(49.576)	-	6.667	(35)	-	-	(6.737)
<b>30 de setembro de 2021</b>		<b>(33.505)</b>	<b>15.071</b>	<b>49.454</b>	<b>(35)</b>	<b>11.641</b>	<b>-</b>	<b>(42.626)</b>
<b>30 de setembro de 2020</b>		<b>(24.573)</b>	<b>9.274</b>	<b>45.201</b>	<b>(36)</b>	<b>12.545</b>	<b>(1.871)</b>	<b>(40.540)</b>

<sup>3</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

A Companhia e suas Controladas mantêm operações com empresas do Grupo Bradesco, no qual a Bradesco Saúde, acionista da Odontoprev faz parte:

Transações	Empresas relacionadas com Banco Bradesco	Natureza	Consolidado	
			2021	2020
<b>Ativo/(Passivo)</b>				
Disponibilidades	Banco Bradesco S.A.	Conta corrente	585	4.430
Aplicações financeiras	Banco Bradesco S.A.	Aplicação financeira	655.166	829.859
Contraprestações a receber	Banco Bradesco S.A.	Contraprestações a receber	4.489	4.804
Contas a receber	Bradesco Capitalização S.A.	Títulos de capitalização	480	1.040
Fornecedores de serviços	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	-	(58)
Fornecedores de serviços	Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	-	(27)
<b>Receita/(Despesa)</b>				
Contraprestação líquidas	Banco Bradesco S.A.	Receita de venda	41.981	43.363
Outras receitas operacionais	Mediservice	Taxa de administração	307	294
Despesa de comercialização	Bradseg Promotora de Vendas S.A.	Comissões	(9.934)	(15.078)
Despesa de comercialização	Banco Bradescard S.A.	Comissões	(3.590)	(6.363)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Banco Bradesco S.A.	Escrituração de ações	(190)	(113)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(9.169)	(9.945)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(421)	(362)
DA - Localização e funcionamento	Banco Bradesco S.A.	Aluguéis sucursais	(78)	(68)
DA - Outras	Banco Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(367)	(597)
DA - Outras	Bradesco Auto Re Cia de Seguros	Seguro de responsabilidade civil e seguro fiança	(76)	(228)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Administração de aplicações	-	(225)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Tarifa bancária	(2.361)	(1.834)
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Receita de aplicações financeiras	27.228	12.506
Doações	Fundação Bradesco	Doações	(844)	(665)
JCP deliberado	Bradesco Saúde S.A.	JCP	(19.985)	(20.283)
			<b>22.501</b>	<b>402</b>

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

Conforme mencionado na nota 16.1 (e) a Companhia contratou seguro de garantia judicial relacionado aos autos de infração *stock options*, nos quais tais apólices foram contratadas junto à Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A. ("Swiss Re Brasil") que mantém uma *joint venture* com a Bradesco Seguros S.A. ("Bradesco Seguros").

A Companhia e suas Controladas concedem participações no resultado a seus colaboradores e Administradores, vinculados ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Em 30 de setembro de 2021, foram apropriados, à título de participações nos resultados, os montantes de R\$14.917 (R\$8.159 em 30 setembro de 2020) e R\$18.394 (R\$9.936 em 30 de setembro de 2020) na Companhia e no Consolidado .

A Companhia implementou em 2019 o Programa de Incentivo de Longo Prazo (Programa ILP), o qual estabelece os critérios para o pagamento de bônus em dinheiro, correspondente a múltiplos de salários, a ser feito pela Companhia e suas Controladas aos beneficiários elegíveis após o período de apuração, desde que cumpridas as metas e condições estabelecidas nos termos e para as finalidades. O programa de opção de compra de ações (*stock options*) segue vigente, na forma como aprovado em Assembleia de Acionistas, tendo a última outorga sido efetuada em 2016.

O período de apuração corresponde a 3 anos e o pagamento fica condicionado ao atingimento de metas de performance corporativa pré-estabelecidas pelo Conselho de Administração e à condição de serviço.

Em caráter excepcional, para a primeira e segunda concessões do Programa ILP, foi considerado como período de apuração o exercício social de 2019 para desembolso em 2020, e os exercícios sociais de 2019 e 2020 acumulados, para pagamento em 2021, e assim sucessivamente, mantendo-se as demais condições estabelecidas. Em 30 de setembro de 2021 foram apropriados no resultado do período, os montantes de R\$12.677 e R\$13.639 na Companhia e no Consolidado respectivamente (R\$7.600 e R\$8.873 em 30 de setembro de 2020).

A remuneração anual fixa atribuída aos Conselhos de Administração e Fiscal e a fixa/variável atribuída à Diretoria Estatutária encontram-se no quadro a seguir:

	Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020
<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>11.282</b>	<b>9.442</b>
Pró-labore	3.811	3.508
Benefícios	444	392
Bônus	4.388	2.584
ILP	2.639	2.958
<b>Conselho de Administração</b>	<b>2.130</b>	<b>1.062</b>
Pró-labore	2.130	1.062
<b>Conselho Fiscal</b>	<b>345</b>	<b>249</b>
Pró-labore	345	249
	<b>13.757</b>	<b>10.753</b>

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

Os membros da Diretoria Estatutária são detentores de opções conforme Plano de opção de outorga (nota 17.6):

Ano	Início do período		Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
	Elegíveis	Opções	Elegíveis desligados	Opções canceladas	Elegíveis	Opções exercidas	Elegíveis	Opções existentes
2007	6	1.285.488	3	584.424	3	701.064	-	-
2008	5	1.397.592	2	488.916	3	908.676	-	-
2009	7	1.378.356	3	678.084	4	700.272	-	-
2010	5	787.521	-	-	5	787.521	-	-
2011	5	533.829	1	126.934	4	406.895	-	-
2012	7	617.288	1	100.000	6	517.288	-	-
2013	7	1.202.331	1	212.264	6	990.067	-	-
2014	1	228.497	-	-	1	228.497	-	-
2015	7	1.160.215	1	94.057	6	1.066.158	-	-
2015	8	1.128.360	1	89.658	7	1.038.702	-	-
2016	1	392.680	-	-	1	392.680	-	-
2016	7	1.029.342	3	286.362	4	580.246	-	162.734
		<b>11.141.499</b>		<b>2.660.699</b>		<b>8.318.066</b>		<b>162.734</b>

Os Conselhos de Administração e Fiscal e os Comitês de Auditoria e de Gestão de Pessoas incluem membros da Diretoria da Bradesco Seguros.

A Companhia não é patrocinadora de plano de previdência complementar, nem qualquer outro benefício pós-emprego ou de rescisão de contrato de trabalho.

## 28. Seguros

A política da Companhia e de suas Controladas é manter cobertura de seguros em face dos riscos envolvidos, conforme destacado:

	Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de	
	2021	2020
Prédio	80.509	63.510
Máquinas, móveis, utensílios e instalações	5.700	4.200
Veículos	7.935	7.299
<b>Danos materiais</b>	<b>94.144</b>	<b>75.009</b>
Lucros cessantes	20.000	20.000
Responsabilidade civil administradores e diretores	73.423	73.423
	<b>187.567</b>	<b>168.432</b>

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

## 29. Efeitos COVID-19

Em 2020, a Companhia observou menor ritmo na solicitação de senhas por cirurgiões-dentistas e marcação de consultas por beneficiários, trazendo, assim, menor custo de serviços, sendo gradativa a retomada na frequência de utilização do benefício a partir do 4º trimestre.

## Notas Explicativas

### Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020 e de 31 de dezembro de 2020

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

---

O perfil dos contratos corporativos, maior parte da carteira, reflete relacionamento comercial plurianual, de longo prazo, com patamar mínimo de provisão para perdas sobre créditos.

No decorrer do exercício de 2021 a Administração permanece tomando medidas prudenciais, dentre as quais:

- Com o propósito de preservar a saúde do quadro funcional, a maioria dos colaboradores permaneceram em regime de trabalho remoto (*home office*), mantendo todas as operações em andamento. Com o ritmo de vacinação avançando por todo o país foi iniciado plano de retorno aos escritórios, de forma gradativa com início a partir do mês de agosto de 2021.
- As despesas de vale transporte reduziram em R\$1.998.
- As viagens aéreas não realizadas significaram economia de R\$3.138.

## **Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais**

A companhia não tem como prática divulgar projeções financeiras.

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

### I – Acionistas com mais de 5%

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DA COMPANHIA						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradesco Saúde S/A	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Ações em tesouraria	10.774.034	2,03	-	-	10.774.034	2,03
Invesco Ltd.	27.925.023	5,26	-	-	27.925.023	5,26
1832 Asset Management L.P.	26.673.666	5,02	-	-	26.673.666	5,02
Ações em circulação	200.273.672	37,68	-	-	200.273.672	37,68
<b>Total</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradesco Saúde S/A						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradesco Gestão de Saúde S.A.	20.870.945	100,00	-	-	20.870.945	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradesco Gestão de Saúde						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradseg Participações S.A.	9.999.409.537	100,00	-	-	9.999.409.537	100,00
Bradesco SegPrev Investimentos Ltda	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9.999.409.537</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.999.409.537</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradseg Participações S.A.						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Banco Bradesco S.A.	11.981	97,27	-	-	11.981	97,27
Tapajos Holding Ltda	336	2,73	-	-	336	2,73
<b>Total</b>	<b>12.317</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.317</b>	<b>100,00</b>

\*de acordo com o Formulário de Referência de 09/08/2021, disponível no site de RI do Banco Bradesco.

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Banco Bradesco S.A.						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações	2.222.927.259	45,64	1.174.669	0,02	2.224.101.928	22,88
Fundação Bradesco	831.337.849	17,07	-	-	831.337.849	8,55
NCF participações S.A.	410.809.839	8,43	108.886.335	2,25	519.696.174	5,35
Outros	1.395.136.900	28,64	4.790.389.121	97,56	6.125.526.021	63,03
Ações em tesouraria	10.367.400	0,21	8.050.200	0,17	18.417.600	0,19
<b>Total</b>	<b>4.870.579.247</b>	<b>100,00</b>	<b>4.848.500.325</b>	<b>100,00</b>	<b>9.719.079.572</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Fundação Bradesco	2.779.096.922	35,44	-	-	2.779.096.922	35,44
Nova Cidade de Deus Participações S.A.	3.758.724.093	47,93	-	-	3.758.724.093	47,93
Outros	1.304.138.509	16,63	-	-	1.304.138.509	16,63
<b>Total</b>	<b>7.841.959.524</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.841.959.524</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: NCF Participações S.A.						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações	1.259.587.222	74,72	-	-	1.259.587.222	39,51
Fundação Bradesco	423.598.233	25,13	1.502.370.308	100,00	1.925.968.541	60,41
Nova Cidade de Deus Participações S.A.	2.521.897	0,15	-	-	2.521.897	0,08
<b>Total</b>	<b>1.685.707.352</b>	<b>100,00</b>	<b>1.502.370.308</b>	<b>100,00</b>	<b>3.188.077.660</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Nova Cidade de Deus Participações S.A.						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
BBD Participações S.A.	189.425.112	53,70	-	-	189.425.112	26,07
Fundação Bradesco	163.332.621	46,30	373.794.914	100,00	537.127.535	73,93
<b>Total</b>	<b>352.757.733</b>	<b>100,00</b>	<b>373.794.914</b>	<b>100,00</b>	<b>726.552.647</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: BBD Participações S.A.						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Ações em tesouraria	62.681.667	40,54	25.303.014	16,38	87.984.681	28,47
NCD Participações Ltda	-	-	74.784.306	48,42	74.784.306	24,20
Outros	91.949.110	59,46	54.358.813	35,20	146.307.923	47,34
<b>Total</b>	<b>154.630.777</b>	<b>100,00</b>	<b>154.446.133</b>	<b>100,00</b>	<b>309.076.910</b>	<b>100,00</b>

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: NCD Participações Ltda						
Acionista	Posição em 30/09/2021					
	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Fundação Bradesco	793.303.109	99,99	-	-	793.303.109	99,99
Outros	1	0,01	-	-	1	0,01
<b>Total</b>	<b>793.303.110</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>793.303.110</b>	<b>100,00</b>



**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****II – Posição acionária: 30/09/2021**

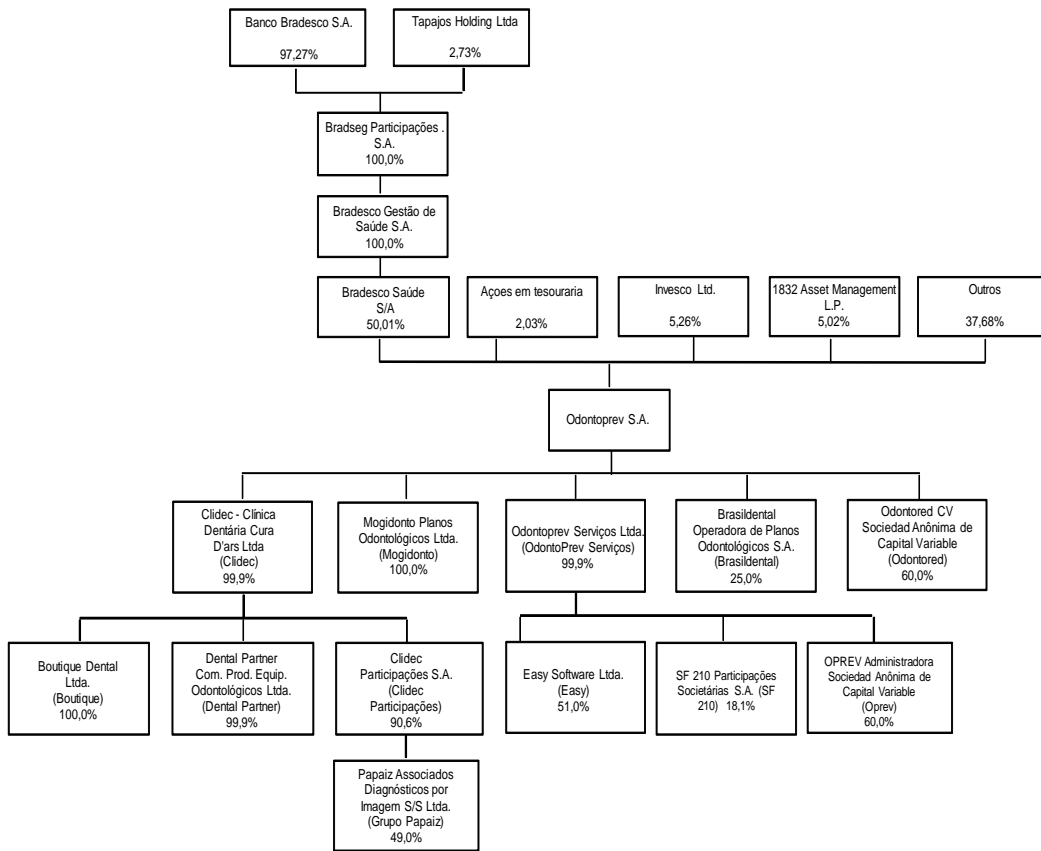
POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO						
Posição em 30/09/2021						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (em unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (em unidades)	%
Administradores Controladores	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Administradores	885.903	0,17	-	-	885.903	0,17
Ações em Tesouraria	10.774.034	2,03	-	-	10.774.034	2,03
Outros	253.986.458	47,80	-	-	253.986.458	47,80
<b>Total</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>
Ações em Circulação	253.986.458	47,80	-	-	253.986.458	47,80

**III – Posição acionária: 30/09/2020**

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (em unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (em unidades)	%
Administradores Controladores	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Administradores	1.299.938	0,24	-	-	1.299.938	0,24
Ações em Tesouraria	893.541	0,17	-	-	893.541	0,17
Outros	263.452.916	49,58	-	-	263.452.916	49,58
<b>Total</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.294.792</b>	<b>100,00</b>
Ações em Circulação	263.452.916	49,58	-	-	263.452.916	49,58

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

### IV – Posição acionária em 30/09/2021



## **Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

### **V – Cláusula Compromissória**

A vinculação à cláusula compromissória de Arbitragem é mencionada no capítulo I – Da Denominação, Sede, Objeto e Duração, constante no Estatuto Social (aprovado em AGOE de 05/04/2021).

Artigo 36 - A Companhia, seus acionistas, administradores, membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, se houver, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, na forma de seu regulamento, qualquer controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda da sua condição de emissor, acionistas, administradores, e membros do conselho fiscal, em especial, decorrentes das disposições contidas na Lei nº 6.385/76, na Lei nº 6.404, no Estatuto da Companhia, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Novo Mercado, dos demais regulamentos da B3 e do Contrato de Participação no Novo Mercado.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Conselheiros e Diretores da Odontoprev S.A.

Barueri – SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Odontoprev S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 4 de março de 2021, sem modificação, e as demonstrações, individuais e consolidadas, compreendendo o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020, as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 28 de outubro de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 27 de outubro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP014428/O-6

Cláudio Rogélio Sertório  
Contador CRC 1SP212059/O-0

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO**

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteadó de Ulhóá Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/ME sob nº 58.119.199/0001-51 ("Companhia"), nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, que revimos, discutimos e concordamos com os resultados trimestrais da Companhia relativos ao terceiro trimestre do exercício de 2021.

Barueri/SP, 27 de outubro de 2021.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO**

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/ME sob nº 58.119.199/0001-51 ("Companhia"), nos termos do inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009 ("ICVM 480"), conforme alterada, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, KPMG Auditores Independentes, referentes os resultados trimestrais da Companhia relativos ao terceiro trimestre do exercício de 2021.

Barueri/SP, 27 de outubro de 2021.