



Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A.

CNPJ Nº 15.011.651/0001-54

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A. ("Operadora"), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais abrangem as normas instituídas pela própria Agência e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendados e aprovados pela ANS, que incluem as Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho das Operações de Plano de Saúde

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A., sociedade anônima de capital fechado, tem sede na Avenida Alphaville, 779, Barueri - SP. A autorização da Sociedade para operar foi concedida pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) em 08 de julho de 2019. A empresa exerce atividade de Medicina de Grupo, que tem por objeto social operar planos de assistência à saúde coletivos e odontológicos, desenvolvimento de atividades de prevenção de riscos e doenças, e de promoção da saúde. A Bradesco Saúde - Operadora de Planos opera exclusivamente com produtos de pós-pagamento.

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos apresentou, no exercício de 2023, prêmios no montante de R\$ 109,335 milhões (R\$ 70,140 milhões no exercício de 2022), crescimento de 55,88%.

Resultado do Exercício

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos apresentou, no exercício de 2023, Lucro Líquido de R\$ 78,552 milhões (R\$ 50,570 milhões no exercício de 2022), crescimento de 55,33% representando uma rentabilidade de 13,18% sobre o Patrimônio Líquido Médio.

Política de Reinvestimento de Lucros e Política de Distribuição de Dividendos

O Estatuto prevê o pagamento aos acionistas da Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A., do mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido, a título de dividendos, respeitadas as deduções e distribuições previstas.

Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras estão classificadas nas categorias Valor Justo por meio do Resultado e Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme normas contábeis em vigor.

Principais Ações Estratégicas Realizadas e Reconhecimentos Recebidos no Período

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos, ao longo do exercício de 2023, manteve e promoveu diversas ações com efeitos positivos sobre a sua performance global, destacando-se:

- Controle de Sinistros: avanços na forma de negociação com a rede referenciada, objetivando garantir mais previsibilidade ao pagamento dos serviços prestados, em função do aprimoramento da gestão dos itens que compõem as despesas;
- Avanços em programas que incentivem a atenção primária e a assistência resolutiva, como:
 - Programa Meu Doutor: atingiu o total de 3 milhões de consultas realizadas. Expansão do "Meu Doutor Especialidades" para a cidade de Recife, em Pernambuco. Já no formato de linhas de cuidado, com equipes multidisciplinares, implantamos o "Meu Doutor Obesidade" em São Paulo, em parceria com o Hospital Israelita Albert Einstein. Assim como nos últimos dois anos, em 2023, o NPS dos atendimentos do Programa "Meu Doutor" se manteve na zona de excelência; e
 - Clínicas Meu Doutor Novamed: ampliação das atividades com a inauguração da Unidade Barra da Tijuca - RJ e mais uma nova unidade In Company, além de abrimos as nossas portas para atendimento às empresas que possuem o modelo de autogestão em saúde. A rede cresceu, totalizando 31 unidades em sete estados. As unidades seguiram atendendo consultas de livre demanda, sem necessidade de agendamento prévio na especialidade clínica médica, com administração de medicação em casos de baixa complexidade, visando oferecer atendimento integral aos pacientes e evitando que precisem buscar o pronto-atendimento.

Outras ações:

- Comemoração de 15 anos do Concierge, com direito ao lançamento de uma nova identidade visual nos canais digitais e nas salas vip; nova jornada do serviço Saúde em Equilíbrio; inclusão do idioma espanhol na carta do Seguro Viagem; inclusão do serviço Lista de Referências Médicas nos canais digitais; inauguração da nova sala VIP Pro Matre em SP; e disponibilização do site Concierge no idioma inglês; e
- Crescimento do "Saúde Digital": aproximadamente 2 milhões de vídeo-consultas, desde o início do programa, para atendimento à distância, mantendo proteção e comodidade ao beneficiário com a qualidade reconhecida. A iniciativa ocorre em duas frentes: pelo aplicativo, o serviço fica disponível 24 horas por dia, sete dias por semana por meio de vídeo-consulta ou chat com profissionais de saúde para casos de baixa e média complexidades e atendimento da Rede Referenciada por meio da plataforma web.

Principais Investimentos Realizados

Foram realizados vários investimentos na área de Tecnologia da Informação e de gestão operacional, dentre os quais, destacam-se:

- Implantação da tecnologia de biometria facial na jornada de solicitação de reembolso, facilitando a navegabilidade do usuário na jornada e aumentando a segurança para todas as partes envolvidas, com pioneirismo no mercado de saúde suplementar;
- Aplicação de analytics a partir de modelos de dados mais complexos e assertivos para tomada de decisão de negócios, fortalecendo a cultura Data Driven da Companhia em todos os níveis hierárquicos. Atualização tecnológica e de interface dos portais de integração com corretores e contratantes, melhorando a sua performance, implementando jornadas mais intuitivas e fluidas para os seus usuários e disponibilizando novas funcionalidades;
- Investimentos em Serviços para Web e Mobile: aprimoramento dos Apps Bradesco Saúde e Bradesco Saúde Concierge, com layout mais intuitivo, moderno e melhorias tecnológicas para garantir uma melhor navegação e utilização dos serviços; e
- Investimentos em Data Lake e Big Data: um business Data Lake contém dados estruturados e não estruturados de uma ampla variedade de fontes, e a lógica analítica concentra-se na criação de modelos preditivos para melhorias de produtos e serviços. Já um business Big Data possibilita coletar dados e aplicar técnicas analíticas para entendê-los, fazer previsões e agir, o que resulta na criação de novos modelos de negócios, assim como reunir dados, lógica analítica e aplicativos para viabilizar novas oportunidades de negócios.

Perspectivas e Planos da Administração para 2024

- Iniciativas de Inteligência Artificial: ampliação de projetos que utilizam inteligência artificial (machine learning) e dão suporte a decisões em processos operacionais, com o objetivo de diminuir os riscos de interpretações equivocadas em todas as áreas da Companhia;
- Continuação da agenda evolutiva dos Aplicativos Bradesco Saúde para o conceito "2.0", com novo layout e tecnologia que possibilita o reuso e compartilhamento de funcionalidades entre aplicativos da Companhia, inclusive o integrador Bradesco Seguros;
- Projetos em Parceria com a Empresa Orizon: lançamento de projetos pioneiros que integram dados de autorização prévia e auditoria médica, dentre outros, com a finalidade de promover ganhos de produtividade e escala nas operações. Essas melhorias trazem mais segurança e inviolabilidade ao processo, o que é extremamente necessário, devido ao volume de transações praticadas;
- Consolidação de parcerias com hospitais e serviços de diagnósticos que apresentem melhor relação de custo-efetividade;
- Ampliação da adoção da cultura de centralidade no cliente em todas as instâncias da Companhia, buscando melhorar o NPS monitorado com beneficiários e contratantes dos nossos planos de saúde;

- Expansão do programa de Pagamentos Diretos de OPME (Órteses, Próteses e Materiais Especiais) à fornecedores para outros estados e hospitais, assim como novas negociações com fabricantes, visando ao aumento do portfólio de materiais do programa;
- Aprimoramento dos processos com foco no combate a fraudes e abusos no setor de saúde, por meio de ajustes em processos para torná-los mais robustos e da qualificação de dados para tomada de decisão e ação dos stakeholders para defender a Companhia;
- Aceleração da migração de dados para o ambiente Cloud, aumentando a eficiência e agilidade no processamento dos dados e disponibilização de relatórios e insights para a Companhia;
- Clínicas Meu Doutor Novamed: intensificar a expansão de novas unidades In Company, assim como novos serviços e parcerias, reforçando o conceito de saúde integrada, como por exemplo, odontologia; e
- Continuidade de revisões da jornada digital com constantes atualizações no aplicativo Bradesco Saúde Concierge: disponibilização da carta do Seguro Viagem no wallet; nova jornada de boas-vindas no portal Concierge; e estabelecimento de comunicação por meio do WhatsApp com os beneficiários, objetivando confirmar os serviços de agendamentos e reformulação do site do Concierge.

Controles Internos

A área de Controles Internos tem como principal objetivo apoiar todas as áreas internas, sejam de suporte ao negócio ou operacionais, na construção e manutenção de um ambiente corporativo mais seguro e sustentável em conformidade com as regulamentações, promovendo constantes melhorias no ambiente de controles de forma a oferecer segurança razoável para que os objetivos estratégicos sejam alcançados, assim como no nível de confiança nas demonstrações financeiras apresentadas. Suas atividades estão aderentes às normas locais, seguem as diretrizes da política da Organização Bradesco sobre o tema e cumprem as exigências da seção 404 da Lei americana Sarbanes-Oxley e os principais frameworks internacionais de controles, tais como o COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) e o COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology). Os testes de aderência são realizados periodicamente, assegurando a eficiência dos controles e o atendimento às regulamentações e normativas internas do Grupo Bradesco Seguros.

Os resultados são reportados à Alta Administração do Grupo Bradesco Seguros, aos Comitês de Auditoria e Gestão de Riscos, Controle Atuarial e Conformidade da Bradseg Participações.

Compliance

A Área de Compliance atua na disseminação dos assuntos e acompanhamento das ações junto às áreas de negócio e regulamentações aplicáveis à Bradesco Saúde - Operadora de Planos para assegurar a aderência, realizando o monitoramento do atendimento tempestivo às demandas dos Órgãos Reguladores que supervisionam suas atividades.

A aplicação dos princípios de conduta, estabelecidos pela Organização Bradesco nas relações com os clientes, parceiros, fornecedores e demais partes relacionadas, também faz parte da atuação da Área de Compliance, através do acompanhamento contínuo e ações periódicas para o acultramento dos públicos envolvidos (interno e externo), contribuindo para uma melhor jornada e experiência com nossos produtos e serviços.

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos possui comitês executivos, possibilitando que as tomadas de decisão ocorram nas instâncias pertinentes, resguardando os padrões de conduta e a responsabilidade corporativa, numa contínua busca de excelência em seus processos e uma prestação de contas transparente e ética às partes interessadas.

Prevenção à Lavagem de Dinheiro/Financiamento do Terrorismo e a Fraudes

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos mantém o compromisso contínuo de prevenir e combater a Lavagem de Dinheiro, o Financiamento do Terrorismo e as Fraudes, por meio de processos, sistemas, controles consistentes e equipes qualificadas, recursos estes aplicados no devido monitoramento das operações e relacionamentos, apoiando os esforços governamentais locais e internacionais contra possíveis situações criminosas. Mantém disponíveis canais de denúncia e caixas de e-mails corporativos aos administradores, funcionários, estagiários, aprendizes e ao público externo, para receber relatos de indícios e/ou suspeitas de práticas ilícitas ou irregulares, resguardando total sigilo.

Durante o exercício de 2023 não foram realizadas comunicações de operações suspeitas ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF.

Privacidade e Segurança da Informação

Diante da evolução, ampliação e velocidade das soluções digitais, adotamos um arcabouço de normas, processos, procedimentos e controles, com o objetivo de conduzir o adequado gerenciamento e diligência à privacidade, segurança da informação e cibernética, sempre direcionados pelos requerimentos da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e definições emanadas pelos Órgãos Reguladores sobre Segurança da Informação e Cibernética. Sendo assim, a Bradesco Saúde - Operadora de Planos aprimora continuamente sua governança com a adoção de medidas (preventivas e/ou tempestivas), mantendo o foco no compromisso organizacional com a disponibilidade, integridade, segurança, confidencialidade e privacidade dos clientes, funcionários colaboradores e dos ativos de informação, sempre apoiados nos direcionamentos do Encarregado de Proteção de Dados ou Data Protection Officer (DPO), durante todo o ciclo de tratamento de dados, concentrando esforços na conformidade aos dispositivos legais aplicáveis para melhoria da qualidade, transparência, proteção aos dados, capacitações obrigatórias e ações de conscientização e acultramento. Para tanto, aplicamos as boas práticas de segurança para proteção, identificação, detecção, respostas a ameaças e recuperação de cenários de negócio, bem como a revisão de normas internas, processos, documentos firmados com terceiros e sistemas de informação e controles, e o atendimento às solicitações de titulares de dados pessoais, dentre outras atribuições.

Gestão de Riscos

A Bradesco Saúde - Operadora de Planos, em linha com os modelos adotados de melhores práticas no mercado nacional e em atendimento à legislação vigente, possui uma estrutura de gestão de riscos implantada, atuando de acordo com regulamentos, normas e políticas internas, tendo como principal objetivo assegurar que os riscos a que está exposta sejam devidamente identificados, analisados, mensurados, tratados e monitorados.

O processo de gerenciamento de riscos conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de governança corporativa, que abrange, desde a Alta Administração, até as diversas áreas de negócios e produtos na identificação e gestão dos riscos. Possui comitês com funções específicas, permitindo que os riscos, tais como crédito, liquidez, mercado e operacional sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados.

Estão inseridos, nesse contexto, categorizar os riscos relevantes para compor o perfil de riscos, monitorar os tipos de riscos assumidos com base nas compensações risco-retorno, para alcançar os objetivos estratégicos e buscar eficiência na gestão de capital, assegurar o acultramento de gestão de riscos nos vários níveis da atuação da Companhia, incluindo a difusão das políticas, normas e processos, bem como o monitoramento contínuo da exposição e tolerância aos riscos.

Agradecimentos

Agradecemos a preferência e a confiança dos nossos clientes; o papel exercido pela ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar e demais Órgãos Reguladores; e o trabalho dedicado dos nossos funcionários e Parceiros de Negócios.

Barueri, 27 de fevereiro de 2024.

Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)			
	Nota	2023	2022
ATIVO			
ATIVO CIRCULANTE		1.044.457	686.498
Disponível		15.407	8.371
Realizável		1.029.050	678.127
Aplicações Financeiras	4	293.864	257.279
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		70.836	4.461
Aplicações Livres		223.028	252.818
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		726.114	414.014
Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber	5	722.303	409.991
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		3.811	4.023
Créditos Tributários e Previdenciários	6	8.377	5.906
Bens e Títulos a Receber		639	928
Despesas Antecipadas		56	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE		204.764	203.583
Realizável a longo prazo		204.764	203.583
Aplicações	4	201.889	201.538
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		201.889	201.538
Ativo Fiscal Diferido	6	1.500	1.918
Depósitos Judiciais e Fiscais		1.375	127
Total do ativo		1.249.221	890.081

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)			
	Nota	2023	2022
Contraprestações Efetivas/Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	13a	101.977	65.468
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		109.335	70.140
Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos		109.335	70.140
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operador		(7.358)	(4.672)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		101.977	65.468
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		4.678	133
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	13b	(35.474)	(22.863)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(30.793)	(19.167)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(4.485)	(1.798)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(196)	(1.898)
RESULTADO BRUTO		71.181	42.738
Despesas de Comercialização		(6.835)	(1.677)
Despesas Administrativas	13c	(8.653)	(6.684)
Resultado Financeiro Líquido	13d	62.814	43.287
Receitas Financeiras		63.508	43.659
Despesas Financeiras		(694)	(372)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		118.507	77.664
Imposto de Renda		(28.649)	(20.412)
Contribuição Social		(10.704)	(7.384)
Impostos Diferidos		(82)	1.295
Participações sobre o Lucro		(520)	(593)
RESULTADO LÍQUIDO		78.552	50.570
Quantidade de ações		792.437.858	668.219.946
Resultado líquido por lote de mil ações - R\$		99,13	75,68

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)			
	2023	2022	
Lucro líquido do período	78.552	50.570	
Ajuste de avaliação patrimonial	(2.019)	2.674	
Tributos sobre o ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	686	(909)	
Total do resultado abrangente do período	77.219	52.335	
Aos acionistas controladores	77.219	52.335	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)			
	2023	2022	
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
(+) Recebimento de Planos Saúde	2.864.685	1.649.380	
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	1.184.350	674.289	
(+) Outros Recebimentos Operacionais	83	39	
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(2.889.608)	(1.689.901)	
(-) Pagamento de Comissões	(6.835)	(1.700)	
(-) Pagamento de Pessoal	(4.553)	(4.271)	
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(2.587)	(969)	
(-) Pagamento de Tributos	(30.428)	(12.014)	
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(910)	(368)	
(-) Pagamento de Aluguel	(2)	-	
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(384)	(344)	
(-) Aplicações Financeiras	(1.169.434)	(779.379)	
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(8.989)	(5.020)	
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(64.612)	(170.258)	
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
(+) Integralização de Capital em Dinheiro	106.755	150.000	
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	(490)	(516)	
(-) Outros Pagamentos da Atividade de Financiamento	(34.617)	(216)	
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	71.648	149.268	
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	7.036	(20.990)	
CAIXA - Saldo Inicial	8.071	29.361	
CAIXA - Saldo Final	15.107	8.371	
	7.036	(20.990)	
Ativos Livres no Início do Período	261.189	179.548	
Ativos Livres no Final do Período	238.435	261.189	
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	(22.754)	81.641	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)						
	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária			
Saldo em 01º de janeiro de 2022	310.000	1.320	24.834	219	-	336.373
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-	-	-	2.674	-	2.674
Tributos sobre o ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-	-	-	(909)	-	(909)
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	150.000
AGE de 29/09/2022	150.000	-	-	-	-	50.570
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	50.570	(480)
Dividendos propostos (R\$ 0,72 por lote de mil ações)	-	-	-	-	(480)	-
Proposta para destinação do lucro líquido	-	2.529	47.561	-	(50.900)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	460.000	3.849	72.395	1.984	-	538.228
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-	-	-	(2.019)	-	(2.019)
Tributos sobre o ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-	-	-	686	-	686
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	75.000
AGE de 30/08/2023	75.000	-	-	-	-	31.755
AGE de 27/12/2023	31.755	-	-	-	-	(34.137)
Dividendos pagos (R\$ 45,18 por lote de mil ações)	-	-	-	-	(34.137)	(34.137)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	78.552	(5.625)
Dividendos propostos (R\$ 7,10 por lote de mil ações)	-	-	-	-	(5.625)	(38.790)
Proposta para destinação do lucro líquido	-	3.928	34.862	-	(38.790)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	566.755	7.777	107.257	651	-	682.440

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A.

CNPJ Nº 15.011.651/0001-54

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS (Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Bradesco Saúde Operadoras de Planos de Saúde ("Operadora" ou "Empresa") é uma sociedade anônima de capital fechado, sediada em São Paulo, autorizada a operar pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). A Empresa exerce atividade de Medicina de Grupo, e tem por objeto social operar planos de assistência à saúde coletivos e odontológicos, desenvolvimento de atividades de prevenção de riscos e doenças e de promoção da saúde, inclusive por meio de assessoria em soluções assistenciais, gestão de programas de saúde e de atenção continuada, medicina ocupacional, prevenção de acidentes do trabalho, reembolso e desconto de medicamentos em farmácias, prestação de serviços relacionados à operação de assistência à saúde, como serviços de apoio para integração entre sistemas de recursos humanos e de informações sobre assistência à saúde, aluguel e compartilhamento de rede de prestadores de serviços médicos e intermediação de contratação de rede entre operadoras, e a participação em outras sociedades como cotista ou acionista. O endereço da sede da Companhia é Avenida Alphaville, nº 779 - Empresarial 18 do Forte - Barueri - São Paulo, CEP 06472-010. A Companhia é controlada direta da Bradesco Gestão de Saúde S.A., e em última instância do Banco Bradesco S.A. Essas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração e pelo Conselho de Administração da Bradseg Participações S.A. (controladora da Bradesco Gestão de Saúde S.A.), em 27 de fevereiro de 2024.

2. Resumo das principais práticas contábeis

As políticas contábeis foram aplicadas de forma consistente entre os exercícios apresentados nas demonstrações contábeis.

a. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais abrangem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas segundo critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa nº 528/2022.

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

b. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua, que é o Real (R\$). As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em milhares de reais.

c. Uso de Estimativas e Julgamentos

Nas Demonstrações Contábeis foram utilizadas algumas estimativas e julgamentos elaborados a fim de quantificar determinados ativos. Tais estimativas e julgamentos são continuamente avaliados e baseiam-se em experiência histórica e diversos outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis nas circunstâncias atuais. A nota explicativa 4 Aplicações Financeiras inclui informações sobre julgamento referente à política contábil adotada.

d. Segregação entre circulante e não circulante

A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das demonstrações contábeis, com o objetivo de classificar para o não circulante aqueles cuja expectativa de realização ultrapassarem o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data-base. Os títulos e valores mobiliários a "valor justo por meio do resultado" estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento. Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante.

e. Aplicações e Instrumentos financeiros

A Companhia efetua a avaliação de seus instrumentos financeiros em consonância aos Pronunciamentos Técnicos, CPC's 48 e 46, mensurando os ativos financeiros com base tanto no modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros, quanto nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. A Companhia classifica os ativos financeiros na categoria mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR) e valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA):

i. Modelo de negócio

Configura a maneira pela qual a Companhia administra seu ativo financeiro para gerar fluxos de caixa. O objetivo da Administração, para um determinado modelo de negócio, é: (i) manter os ativos para receber os fluxos de caixa contratuais; (ii) manter os ativos para receber os fluxos de caixa contratuais e venda; ou (iii) manter os ativos para negociação. Quando os ativos financeiros se enquadram nos modelos de negócios (i) e (ii) deve-se aplicar o teste SPPI (somente pagamento de principal e juros, do inglês *Solely Payment of Principal and Interest*). Os ativos financeiros mantidos sob o modelo de negócios (iii) são mensurados ao VJR.

ii. Teste de Pagamento de Principal e Juros - SPPI

O objetivo deste teste é avaliar os termos contratuais dos instrumentos financeiros, para determinar se dão origem a fluxos de caixa em datas específicas que se enquadram como somente pagamento de principal e juros sobre o montante principal. Neste sentido, o principal se refere ao valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial e juros se refere à contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo, ao risco de crédito associado ao valor do principal em aberto durante período específico e a outros riscos e custos básicos de empréstimos. Os instrumentos financeiros que não se enquadram no conceito mencionado acima são mensurados a VJR, como por exemplo, os derivativos.

iii. Disponível e Equivalentes de Caixa

São representados por depósitos bancários sem vencimento e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação, e são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, assim como são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

iv. Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado

Todos os ativos financeiros que não atendam aos critérios de mensuração ao custo amortizado ou ao VJORA, são classificados como mensurados ao VJR, além daqueles ativos que no reconhecimento inicial são irrevogavelmente designados ao VJR, caso isso elimine ou reduza significativamente descasamentos contábeis.

Os ativos financeiros mensurados a VJR são registrados e inicialmente avaliados pelo valor justo, sendo as respectivas modificações subsequentes do valor justo reconhecidas imediatamente no resultado.

Os ativos financeiros são inicialmente reconhecidos e avaliados pelo valor justo no balanço e, os custos de transação são registrados diretamente no resultado do exercício.

v. Ativos financeiros mensurados a valor justo por outros resultados abrangentes

São ativos financeiros que atendam ao critério do teste SPPI, cujo objetivo seja tanto manter os ativos para receber os fluxos de caixa contratuais quanto para venda.

São reconhecidos inicialmente a valor justo, mais os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição ou a sua emissão e são mensurados, subsequentemente, a valor justo, com os ganhos e perdas reconhecidos em Outros resultados abrangentes, com exceção das perdas por redução ao valor recuperável e dos ganhos e perdas cambiais de conversão, até que o ativo financeiro deixe de ser reconhecido. As perdas de crédito esperadas são registradas na demonstração do resultado do exercício.

vi. Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São ativos financeiros que atendam ao critério do teste SPPI, cujo objetivo é o de manter os ativos para receber os fluxos de caixa contratuais.

Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado são ativos reconhecidos inicialmente a valor justo, incluindo os custos diretos e incrementais, e contabilizados, subsequentemente, pelo custo amortizado, utilizando-se do método da taxa efetiva de juros.

vii. Determinação do valor justo

O valor das aplicações em fundos de investimentos foi obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos. Os títulos de renda fixa tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de taxas médias do mercado secundário, divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

viii. Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros

Os instrumentos financeiros têm a mensuração da perda de crédito esperada; seu valor presente é avaliado pela diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa que a Companhia espera reaver, descontados pela taxa efetiva de juros; o valor contábil do ativo é reduzido por meio de provisões e o valor da perda é reconhecido na demonstração do resultado do exercício.

ix. Recebíveis

Os recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. Os recebíveis da Companhia compreendem os valores registrados nas rubricas "Créditos de operações com planos de assistência à saúde" e "Bens e títulos a receber", que são contabilizados pelo custo amortizado decrescidos de quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

x. Redução ao valor recuperável (impairment) de Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber

A Companhia reconhece uma redução ao valor recuperável de contraprestações e de taxa de administração a receber para as parcelas vencidas dos contratos há mais de 90 (noventa) dias, conforme definições da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

f. Créditos de operações com planos de assistência à saúde

São registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de recuperação do contratante, provenientes de contratos vigentes na data do balanço e pelos valores a receber referentes a ressarcimentos de eventos.

g. Provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A totalidade da Provisão de eventos/sinistros a liquidar é baseada nos avisos de cobrança dos serviços médico-hospitalares realizados pelos prestadores de serviços, efetivamente recebidos pela Companhia até a data-base do balanço.

h. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

i. Ativos contingentes

São reconhecidos contabilmente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível. Os ativos contingentes cuja expectativa de êxito é provável são divulgados, quando aplicável.

ii. Passivos contingentes

São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e o posicionamento dos Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados em notas explicativas quando individualmente relevantes, e os passivos contingentes classificados como remotos não são divulgados.

iii. Obrigações legais

Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, a Companhia leva em consideração a opinião de assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável para que assim seus montantes sejam reconhecidos nas demonstrações contábeis.

i. Benefícios a empregados

Obrigações de curto prazo

As obrigações de benefícios de curto prazo para empregados são mensuradas e registradas no resultado à medida que o respectivo serviço é prestado.

i. Obrigações por aposentadoria

Plano de contribuição definida

A Companhia é patrocinadora de um plano de previdência complementar para seus funcionários e administradores, na modalidade contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições pagas por ele mesmo e pela empresa patrocinadora, sendo os recursos investidos em um FIE (Fundo de Investimento Exclusivo). O Plano é administrado pela Bradesco Vida e Previdência S.A. e a BRAM - Bradesco Asset Management S.A. A DTVM é a responsável pela gestão financeira dos fundos FIEs.

O Plano de Previdência Complementar conta com contribuições dos funcionários e administradores da Companhia equivalentes a, no mínimo, 4% do salário e, pela Empresa, 5% do salário, acrescidas do percentual destinado a coberturas dos benefícios de risco (morte e invalidez). As obrigações atuariais do plano de contribuição definida estão integralmente cobertas pelo patrimônio do FIE correspondente.

ii. Outros benefícios de curto prazo

Outros benefícios de curto prazo, tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional, são oferecidos aos funcionários e Administradores e reconhecidos no resultado do exercício à medida que são incorridos.

j. Imposto de Renda e Contribuição Social (ativo e passivo)

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido de 10% sobre a parcela do lucro tributável excedente a R\$240, no exercício. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido. O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável do exercício, calculado com base nas alíquotas vigentes na data de balanço e inclui qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de recolhimento (impostos correntes). Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a imposto de renda e contribuição social lançados pela mesma autoridade tributária sobre a entidade sujeita à tributação. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na medida em que sua realização não seja provável.

k. Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência.

As contraprestações e os eventos de planos de assistência à saúde, na modalidade de pós-pagamento, são reconhecidos a partir do aviso de cobrança dos serviços médico-hospitalares realizados pelos prestadores de serviços.

As receitas relacionadas à taxa de administração dos planos de assistência à saúde são reconhecidas mensalmente considerando as disposições contratuais.

A participação mínima dos funcionários no resultado é apurada com base na convenção coletiva firmada com o sindicato da categoria. Complementos adicionais à participação mínima são reconhecidos de acordo com determinadas metas estipuladas pela Administração.

As receitas financeiras abrangem rendas sobre fundos de investimentos financeiros e demais ativos financeiros. As receitas de juros são reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros (exceto recebíveis).

l. Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Novas normas, ou alterações de normas e interpretações que são efetivas e ainda não aprovadas pela ANS, são como segue: **Emenda Constitucional 132 de 20 de dezembro de 2023.**

Em 20 de dezembro de 2023 foi promulgada a Emenda Constitucional 132 que estabelece as bases para a Reforma Tributária. O principal efeito da aprovação é a unificação, a partir de 2033, de cinco tributos - ICMS, ISS, IPI, PIS e COFINS - em uma cobrança única, que será dividida entre os níveis federal (CBS: Contribuição sobre Bens e Serviços) e estadual/municipal (IBS: Imposto sobre Bens e Serviços). O texto aprovado necessita de regulamentação que se dará através da emissão de Leis Complementares que serão avaliadas pela Administração quando divulgadas pela Receita Federal do Brasil.

3. Gerenciamento de Riscos

a. Introdução

A Companhia está exposta aos riscos de crédito, liquidez, mercado e operacional, inerentes às suas operações e que podem afetar, em diferentes proporções, seus objetivos estratégicos e financeiros.

A finalidade desta nota explicativa é apresentar informações sobre estas exposições, bem como as políticas e os processos adotados pela Companhia, no gerenciamento de cada um dos riscos acima mencionados.

Estrutura de gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos é essencial em todas as atividades da Companhia, tendo por finalidade adicionar valor ao negócio à medida que proporciona suporte às áreas de negócios no planejamento de suas atividades, maximizando a utilização de recursos próprios e de terceiros, em benefício dos acionistas e das operações da Companhia. Diversos investimentos relacionados ao processo de gerenciamento de riscos são constantemente realizados, especialmente na capacitação do quadro de colaboradores em todos os níveis hierárquicos. Estas iniciativas têm como objetivo proporcionar o aperfeiçoamento na eficiência operacional e disseminar o aprofundamento dos colaboradores, e são, consequentemente, convertidas na elevação da qualidade do gerenciamento dos riscos e na garantia do foco necessário a estas atividades, que produzem forte valor agregado à Companhia.

No sentido amplo, o processo de Governança Corporativa representa o conjunto de práticas que tem por finalidade otimizar o desempenho da Companhia e proteger os acionistas, investidores, clientes, colaboradores, fornecedores, etc., bem como agregar valor e contribuir para sua sustentabilidade, envolvendo, principalmente, aspectos voltados à transparência e prestação de contas. Neste contexto, o processo de gerenciamento de riscos é permanentemente exercido e conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de Governança Corporativa, que abrange desde a Alta Administração até as diversas áreas de negócios e produtos. Esta estrutura encontra-se alinhada com as melhores práticas de mercado, contando com políticas, Comitês com funções específicas e estrutura diretiva, estabelecendo regras e normas e provendo recursos humanos e tecnológicos voltados a estas atividades.

O gerenciamento do risco inerente às operações da Companhia é abordado de modo integrado e apoiado em uma estrutura sólida e independente (no que tange a regulamentos, normas e políticas internas). Esta abordagem proporciona o aperfeiçoamento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que podem comprometer sua correta identificação e mensuração. A estrutura do processo de gerenciamento de riscos permite que o risco de mercado seja identificado, avaliado, monitorado, controlado e mitigado, e para assegurar uniformidade ao processo, há regularmente uma Comissão de Gestão de Riscos da Companhia que avalia a adequação das provisões técnicas, aderência das premissas e possíveis impactos relacionados a alteração de premissas no cálculo das provisões técnicas, além de assuntos relacionados à Gestão de Capital com impacto na solvência ou no nível de apetite a riscos.

Refletindo o compromisso com o gerenciamento de riscos, um fórum de alto nível denominado Comitê Executivo de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros estuda tal risco, propõe limites de tolerância e elabora planos de mitigação, entre outras atribuições, com o intuito de se obter sinergia entre estas atividades. Existem ainda os Comitês Executivos definidos pelo Banco Bradesco para tratar os assuntos relacionados, entre outros, ao risco mercado, que são submetidos ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, que tem por atribuição assessorar o Conselho de Administração na aprovação de políticas institucionais, diretrizes operacionais e estabelecimento de limites de exposição a riscos.

b. Risco de crédito

O risco de crédito consiste na possibilidade de ocorrerem perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, bem como à desvalorização de contrato decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, e a outros valores relativos ao descumprimento de obrigações financeiras da contraparte.

Este risco pode se materializar de diversas formas, entre outras:

- Perdas decorrentes de inadimplência, por falta de pagamento do prêmio ou de suas parcelas por parte dos segurados;
- Possibilidade de algum emissor de ativo financeiro não efetuar o pagamento previsto no vencimento ou as amortizações previstas para cada título; e
- Incapacidade ou inviabilidade de recuperação de comissões pagas aos corretores quando as apólices forem canceladas.

Gerenciamento do risco de crédito

O gerenciamento do risco de crédito da Companhia é um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico, através de modelos, instrumentos e procedimentos vigentes, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos. É um processo realizado de forma corporativa mediante procedimentos internos estruturados, independentes, e embasados em documentação e relatórios próprios, avaliados pelas estruturas de gestão de riscos da Companhia e do Banco Bradesco, e baseado em modelos internos, em fase de implementação gradual, visando à apuração, mensuração e cálculo do capital. Para mitigar o risco de crédito, atrelado ao risco do contas a receber, a Companhia adota como prática o cancelamento dos beneficiários inadimplentes conforme prazo contratual.

No que se refere às aplicações financeiras, a Administração avalia o risco de crédito como baixo, pelo fato de que a maior parte da carteira está concentrada em títulos de renda fixa públicos e operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, como demonstrado nos quadros abaixo:

	2023	
	AAA (*)	Total
Ativos Financeiros/Rating	267.266	267.266
Valor justo por meio do resultado		
Título de renda fixa público	266.613	266.613
Título de renda fixa privado	653	653
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	228.487	228.487
Título de renda fixa público	228.487	228.487
Total	495.753	495.753

	2022	
	AAA (*)	Total
Ativos Financeiros/Rating	257.279	257.279
Valor justo por meio do resultado		
Título de renda fixa público	243.010	243.010
Título de renda fixa privado	14.269	14.269
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	201.538	201.538
Título de renda fixa público	201.538	201.538
Total	458.817	458.817

(*) Os títulos públicos classificados nessa coluna referem-se a títulos do tesouro brasileiro (risco soberano).

Trimestralmente, são realizadas as reuniões dos Comitês Executivos de Gestão de Riscos e de Gestão de Risco de Crédito do Banco Bradesco, para as tratativas deliberativas, possuindo as atribuições necessárias para o atendimento regulatório e aprimoramento nos processos de gestão.

c. Risco de liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade da inexistência de recursos financeiros suficientes para a Companhia honrar seus compromissos em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações; em outras palavras, está relacionado tanto com a incapacidade da Companhia de liquidar seus compromissos, como com as dificuldades ocasionadas na transformação de um ativo em caixa necessário para quitar uma obrigação.

O conhecimento e o acompanhamento deste risco são absolutamente cruciais, sobretudo, para que a Companhia possa liquidar as operações em tempo hábil e de modo seguro.

Exposição ao risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado, substancialmente, pela reconciliação do fluxo de caixa da Carteira de Títulos e Valores Mobiliários (CTVM) com os passivos atuariais. Para tanto, são empregados métodos atuariais para estimar os passivos oriundos de contratos de seguro. A qualidade dos investimentos também garante a capacidade de cobrirmos altas exigências de liquidez.

O quadro a seguir apresenta o risco de liquidez que a Companhia está exposta:

	2023	
	Fluxo de Ativos	Fluxo de Passivos
À vista ou sem vencimento definido	19.857	24.752
Fluxo de 1 a 3 meses	1.218.056	533.541
Fluxo de 9 a 12 meses	-	590
Fluxo de 12 a 60 meses	-	2.922
Total	1.237.913	561.805

i. Os ativos financeiros foram distribuídos com base nos fluxos de caixa contratuais. O fluxo de ativos considera o disponível, aplicações, créditos de operações com planos de assistência à saúde e bens e títulos a receber. As provisões técnicas foram consideradas com base na melhor expectativa quanto à data de liquidação de sinistros. Esses fluxos foram estimados até a expectativa de pagamento e/ou recebimento.

ii. O fluxo de passivos considera os passivos de débitos de operações de assistência à saúde, tributos e encargos sociais a recolher, provisões técnicas de operações de assistência à saúde e os débitos diversos.

Gerenciamento do risco de liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez é exercido de forma corporativa, envolvendo um conjunto de controles, principalmente o que diz respeito ao estabelecimento de limites técnicos, com permanente avaliação das posições assumidas e instrumentos financeiros utilizados.

A política corporativa de gestão de riscos de mercado e liquidez tem por objetivo assegurar a existência de normas, critérios e procedimentos que garantam à Companhia o estabelecimento de reserva mínima de liquidez (RML), caixa líquido e disponível por empresa em excesso à RML estabelecida, indicador de liquidez de curto prazo (LCP), bem como a existência de uma governança específica para consumo do caixa e níveis do LCP, estratégia e planos de ação para situações de crise de liquidez. O monitoramento ocorre diariamente e trimestralmente é realizada a reunião do Comitê Executivo de Gestão de Riscos para as tratativas deliberativas, possuindo as atribuições necessárias para o atendimento regulatório/aprimoramento nos processos de gestão.





Bradesco Saúde - Operadora de Planos S.A.

CNPJ Nº 15.011.651/0001-54

d. Risco de mercado

O risco de mercado é representado pela possibilidade de perda financeira por oscilação de preços e taxas de juros dos instrumentos financeiros da Companhia, uma vez que suas carteiras ativas e passivas podem apresentar descasamentos de prazos, moedas e indexadores.

Este risco é identificado, mensurado, mitigado e gerenciado, sendo as diretrizes e limites monitorados diariamente, de maneira independente.

O controle do risco de mercado é realizado para todas as empresas do Grupo Bradesco Seguros. As atividades expostas a risco de mercado são mapeadas, mensuradas e classificadas quanto à probabilidade e magnitude, com seus respectivos planos de mitigação devidamente aprovados pela estrutura de governança.

Gerenciamento do risco de mercado

O processo, realizado de forma corporativa, é aprovado pelo Conselho de Administração do Conglomerado Bradesco e reavaliado anualmente pelos comitês específicos, bem como pelo próprio Conselho de Administração.

Definição de limites

As propostas de limites de risco de mercado são validadas em comitês específicos de negócios, bem como pelos Comitês Executivos de Investimentos e de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros. Posteriormente, são submetidas à aprovação do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, observando os limites definidos pelo Conselho de Administração, conforme as características das operações.

A carteira de investimentos financeiros da Companhia consiste em operações estruturais provenientes das linhas de negócio. Neste tipo de operação, a intenção não é a negociação no curto prazo, que visa se beneficiar de oscilações de mercado, mas sim a manutenção do investimento pelo período necessário ao seu tipo de negócio e demanda, atendendo suas necessidades específicas.

Os principais riscos monitorados são os riscos de taxa de juros e de carteira de ações.

Modelos de mensuração do risco de mercado

As posições são mensuradas mediante a metodologia de VaR Delta-Normal para o horizonte de 1 dia, com nível de confiança de 99% e volatilidades e correlações calculadas a partir de métodos estatísticos, que atribuem maior peso aos retornos recentes.

A mensuração e o controle do risco de taxa de juros são feitos a partir da metodologia EVE (Economic Value Equity), que mede o impacto econômico sobre as posições, de acordo com os cenários elaborados pela área econômica do Banco Bradesco. Nesses cenários são determinados movimentos positivos e negativos que podem ocorrer nas curvas de taxas de juros, com impactos sobre os ativos e passivos ao longo da vida das operações, não representando necessariamente ajuste contábil.

Análise de sensibilidade de risco de mercado

A Companhia possui exposição em ativos financeiros de renda fixa, principalmente letras financeiras do tesouro e operações compromissadas, consideradas de baixo risco de mercado. Sendo assim, o choque proveniente do deslocamento de 1 ponto base na curva mais o efeito fiscal geram impactos em resultado e PL menor que R\$1 mil.

e. Risco operacional

O risco operacional é a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrentes de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos decorrentes de decisões estratégicas e à imagem da Companhia.

Gerenciamento do risco operacional

A Companhia aborda o gerenciamento do risco operacional num processo de aprimoramento contínuo, visando acompanhar a evolução dinâmica dos negócios e minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a qualidade deste gerenciamento.

Todo o processo de Governança Corporativa para gerenciamento do risco operacional é acompanhado trimestralmente pelos comitês executivos do Grupo Bradesco Seguros e do Banco Bradesco, cada qual com a sua especificidade, possuindo, dentre outras, as seguintes atribuições:

- Avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados e sua mitigação;
- Desenvolvimento do Banco de Dados de Perdas Operacionais (BDPO) para reporte de prejuízos decorrentes de eventos de riscos operacionais e implantação de ações corretivas;
- Treinamento e disseminação da cultura de controles internos;
- Garantir o cumprimento das políticas de gestão de risco operacional e de continuidade de negócios da Companhia;
- Assegurar a efetividade do processo de gerenciamento de risco operacional e de continuidade de negócios da Companhia;
- Aprovar e revisar, as definições e critérios, modelagens matemáticas e estatísticas e cálculos referentes ao montante da alocação de capital;
- Avaliar e submeter à validação do Comitê Executivo de Gestão de Riscos, com reporte aos comitês específicos, a política, estrutura, papéis, procedimentos e responsabilidades das dependências envolvidas no processo, bem como as revisões executadas anualmente; e
- Padrões éticos.

Dentro deste cenário, a Companhia dispõe de mecanismos de avaliação do seu sistema de Controle Interno, para prover segurança razoável quanto ao alcance de seus objetivos, a fim de evitar a possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou não conformidade com as normas e instruções internas. O ambiente de controles internos também contribui para a gestão do risco operacional, em que o mapa de riscos é atualizado regularmente, com base nas autoavaliações de riscos e controles.

Procedimentos de controle e monitoramento contínuo

- Identificar junto às dependências interna e externa da Companhia os eventos de perdas decorrentes do risco operacional, assegurando o correto tratamento mediante as origens/causas, para a avaliação, monitoramento e controle do processo, possibilitando a redução dos impactos, ao menor custo; e
- Estabelecer reuniões com os gestores e executivos, quanto ao tratamento das perdas junto às áreas, visando à melhoria contínua, ações corretivas e preventivas do Risco Operacional.

f. Gerenciamento de capital

O gerenciamento de capital é realizado de forma corporativa e visa assegurar que o Grupo Bradesco Seguros mantenha uma sólida base de capital para fazer face aos riscos inerentes às suas atividades, contribuindo para o alcance dos objetivos estratégicos e metas, de acordo com as características de cada empresa do Grupo. Para tanto, são considerados o ambiente de negócios, a natureza das operações, a complexidade e a especificidade de cada produto e serviço no mercado de atuação. O processo de adequação e gerenciamento de capital é acompanhado de forma permanente e prospectiva, seja em situações de normalidade de mercado, ou em condições extremas, atendendo os limites definidos pelos Órgãos Reguladores e/ou aos aspectos de Governança Corporativa.

4. Aplicações Financeiras

a. Resumo da classificação das aplicações financeiras

	2023	%	2022	%
Valor justo por meio do resultado	267.266	53,91	257.279	56,07
Títulos e Renda Fixa - Fundos de Investimentos	267.266	53,91	257.279	56,07
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	228.487	46,09	201.538	43,93
Letras financeiras do tesouro	228.487	46,09	201.538	43,93
Total das aplicações financeiras	495.753	100,00	458.817	100,00

b. Composição das aplicações financeiras por prazo e por título

Apresentamos a seguir a composição das aplicações financeiras por prazo e por título, incluindo os títulos que compõem as carteiras dos fundos de investimentos. Os títulos a "valor justo por meio do resultado" estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.

Os valores dos títulos que compõem os investimentos, relativos a fundos de investimentos exclusivos da Companhia, estão abaixo apresentados com base no percentual de participação da Companhia naquele fundo.

	2023						
	1 a 30 dias ou sem vencimento definido	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/Valor justo	Valor atualizado	Ajuste a valor justo
Valor justo por meio do resultado	653	-	77.649	188.964	267.266	267.257	9
Letras financeiras do tesouro	-	-	77.649	188.964	266.613	266.604	9
Letras do tesouro nacional - operação compromissada/ outros (*)	653	-	-	-	653	653	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	-	26.599	201.888	228.487	227.499	988
Letras financeiras do tesouro	-	-	26.599	201.888	228.487	227.499	988
Total das aplicações financeiras	653	-	104.248	390.852	495.753	494.756	997
							2022
	1 a 30 dias ou sem vencimento definido	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/Valor justo	Valor atualizado	Ajuste a valor justo
Valor justo por meio do resultado	14.269	6.058	10.512	226.440	257.279	257.162	117
Letras financeiras do tesouro	-	6.058	10.512	226.440	243.010	242.893	117
Letras do tesouro nacional - operação compromissada/ outros (*)	14.269	-	-	-	14.269	14.269	-
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	-	-	201.538	201.538	198.532	3.006
Letras financeiras do tesouro	-	-	-	201.538	201.538	198.532	3.006
Total das aplicações financeiras	14.269	6.058	10.512	427.978	458.817	455.694	3.123

(*) Outros inclui contas a pagar/tesouraria.

c. Cobertura das provisões técnicas

Os valores dos bens e direitos oferecidos em cobertura das provisões técnicas são os seguintes:

	2023	2022
Total das provisões técnicas	509.883	324.547
Provisões de Eventos/Sinistros a Liquidar - PESL (*)	316.770	173.503
Total a ser coberto (A)	193.113	151.044
Quotas de Fundos de Investimento	44.238	4.461
Títulos públicos	228.487	201.538
Total dado em cobertura (B)	272.725	205.999
Suficiência (B) - (A)	79.612	54.955

(*) De acordo com a Resolução Normativa ANS nº 521/2022 e alterações subsequentes, não há obrigatoriedade de vinculação de ativos garantidores para cobertura do montante contabilizado a título de Provisões de Eventos/Sinistros a Liquidar - PESL que tenham sido avisados nos últimos 30 (trinta) dias.

d. Hierarquia do valor justo

A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como se segue:

- Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos;
- Nível 2: *Inputs*, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: Premissas, para o ativo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

	2023					2022				
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total	
Valor justo por meio do resultado	266.613	653	267.266	243.010	14.269	257.279	-	-	243.010	
Letras financeiras do tesouro	266.613	-	266.613	243.010	-	243.010	-	-	-	
Letras do tesouro nacional - operação compromissada/outros (*)	-	653	653	-	14.269	14.269	-	-	-	
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	228.487	-	228.487	201.538	-	201.538	-	-	201.538	
Letras financeiras do tesouro	228.487	-	228.487	201.538	-	201.538	-	-	201.538	
Total das aplicações financeiras	495.100	653	495.753	444.548	14.269	458.817	-	-	-	

(*) Outros inclui contas a pagar/tesouraria.

e. Movimentação das aplicações financeiras

	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	257.279	201.538	458.817
(+) Aplicações	1.169.434	-	1.169.434
(-) Resgates	(1.191.885)	-	(1.191.885)
(+) Rendimentos	32.438	28.968	61.406
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(2.019)	(2.019)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	267.266	228.487	495.753

	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	154.149	160.249	314.398
(+) Aplicações	722.353	57.026	779.379
(-) Resgates	(642.194)	(37.449)	(679.643)
(+) Rendimentos	22.971	19.038	42.009
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	2.674	2.674
Saldo em 31 de dezembro de 2022	257.279	201.538	458.817

f. Desempenho

A Administração mensura a rentabilidade de seus investimentos utilizando como parâmetro a variação das taxas de rentabilidade dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI). Em 2023, o desempenho global dos ativos financeiros atingiu 105,81% (97,24% em dezembro de 2022) do CDI no acumulado do exercício, em relação ao referido *benchmark*; as taxas médias contratadas das aplicações, por indexador, foram de 100% da SELIC (títulos pós-fixados) em 2023 e 2022.

5. Contraprestação Pecuniária/Prêmio a Receber

a. Ramo

	2023	2022
Saúde coletivo	722.303	409.991
Total	722.303	409.991

b. Faixa de vencimento

	2023	2022
A vencer:		
Até 30 dias	644.612	365.158
De 31 a 120 dias	51.276	37.291
Total a vencer	695.888	402.449

Vencidos:

Até 30 dias	26.071	7.384
De 31 a 120 dias	358	158
Acima de 120 dias	3	27
Total vencidos	26.432	7.569
Provisão para Devedores Duvidosos	(17)	(27)
Total	722.303	409.991

c. Movimentação das contraprestações pecuniárias/prêmios a receber

	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	409.991	203.870
(+) Contraprestação pecuniária	3.079.489	1.799.082
(+) Taxa de administração	109.339	70.162
(-) Recebimentos	(2.876.526)	(1.663.098)
Constituição de provisão de perda	10	(25)
Saldo em 31 de dezembro	722.303	409.991

6. Ativos fiscais diferidos e créditos tributários e previdenciários

	2023			2022		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Impostos a compensar	8.377	-	8.377	5.906	-	5.906
Ativos fiscais diferidos	-	1.836	1.836	-	1.918	1.918
Tributos diferidos	-	(336)	(336)	-	(1.022)	(1.022)
Total de créditos tributários	8.377	1.500	9.877	5.906	896	6.802

(i) Ativos fiscais diferidos

	Saldo em 2022	Constituição	Realização	Saldo em 2023
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	686	179	(722)	143
Provisão para contingências cíveis	439	1.210	-	1.649
Outros	793	432	(1.181)	44
Total	1.918	1.821	(1.903)	1.836

	Saldo em 2021	Constituição	Realização	Saldo em 2022
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	72	614	-	686
Provisão para contingências cíveis	177	701	(439)	439
Outros	374	460	(41)	793
Total	623	1.775	(480)	1.918

(ii) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2024	95	27	122
2025	53	13	66
2026	45	11	56
2027	39	10	49
2028	35	9	44
2029 a 2031	125	35	160
2032	958	381	1.339
Total	1.350	486	1.836

A projeção de realização dos créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$1.438 (R\$1.678 em 31 de dezembro de 2022) referente a diferenças temporárias.

7. Tributos e encargos sociais a recolher

	2023	2022
PIS/COFINS a recolher	2.704	1.851
Imposto de renda	20.036	15.157
Contribuição social	2.470	2.109
Outros tributos e encargos sociais a recolher	1.371	989
Total	26.581	20.106

8. Débitos diversos

	2023	2022
Depósitos de Beneficiários e de Terceiros (i)	17.191	36
Obrigações com Pessoal	911	868
Fornecedores	700	169
Provisão para publicação de balanço	127	121
Partes relacionadas (Nota 11a)	5.628	480
Dividendos	5.625	480
Outras contas a pagar	3	-
Outros débitos diversos	411	41
Total	24.968	1.715

(i) Aging de depósitos de beneficiários e de terceiros

	2023			2022		
	Até 30 dias	31 a 180 dias	Total	Até 30 dias	31 a 180 dias	Total
Depósitos de beneficiários e de terceiros	17.190	1	17.191	22	14	36
Total	17.190	1	17.191	22	14	36

9. Provisões para ações judiciais

A Administração da Companhia entende que as provisões constituídas são suficientes para fazer face a eventuais perdas decorrentes dos respectivos processos. Os passivos relacionados às obrigações legais em discussão judicial são mantidos até a definição da ação.

(i) Obrigações legais

Taxa de saúde suplementar por plano de assistência à saúde - TSS

A Companhia pleiteia, através

