

Odonto Empresas
Convênios Dentários Ltda

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019



UMA EMPRESA DO GRUPO

CAIXA
seguradora

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Balanço Patrimonial

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

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ATIVO CIRCULANTE		37.434	40.847
Disponível		328	341
Realizável		37.106	40.506
Aplicações	6	24.988	28.254
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		18.210	17.391
Aplicações Livres		6.778	10.863
Créditos de operações com planos de assistência odontológica		5.890	6.396
Contraprestação pecuniária/prêmio a receber	7	5.890	6.396
Despesas diferidas		842	883
Créditos Tributários e Previdenciários	8	4.769	4.033
Bens e Títulos a Receber		323	147
Despesas antecipadas		294	793
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.049	26.802
Realizável a longo prazo		3	25.900
Ativo fiscal diferido	8	0	25.421
Depósitos Judiciais e Fiscais	13	3	477
Outros créditos a receber a longo prazo		0	2
Imobilizado		442	532
Imóveis Não Hospitalares / Odontológicos		442	532
Intangível	9	604	370
TOTAL DO ATIVO		38.483	67.649
	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PASSIVO CIRCULANTE		15.979	14.325
Provisões técnicas de operações de assistência odontológica		6.963	7.129
Provisões de Prêmios / Contraprestações		2.142	1.285
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha PPCNG		2.142	1.285
Provisão de eventos/ sinistros a liquidar para outros prestadores assistenciais	10	2.647	2.496
Provisão para eventos/ sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)	10	2.174	3.348
Tributos e Encargos Sociais a recolher	11	516	785
Débitos diversos	12	8.500	6.411
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		5.503	1.569
Provisões para ações judiciais	13	5.383	1.387
Tributos e encargos sociais a recolher	11	121	182
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL		17.001	51.755
Capital social ou patrimônio social		30.400	30.400
Reservas		9.915	1.039
Reservas de lucros / sobras / retenção de superávits		9.915	1.039
Lucros / Prejuízos / Superávits / Déficits acumulados ou Resultado		(23.314)	20.316
TOTAL DO PASSIVO		38.483	67.649

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Demonstração do resultado e do resultado abrangente

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

	Nota	Exercício findo	
		31/12/2019	31/12/2018
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência odontológica		74.312	78.963
Contraprestações líquida/prêmios ganhos de plano de assistência odontológica		77.893	82.985
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência odontológica da operadora		(3.581)	(4.022)
Eventos indenizáveis líquidos / Sinistros Retidos		(24.670)	(27.382)
Eventos / sinistros conhecidos ou avisados		(25.844)	(27.614)
Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados		1.174	232
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSIST. ODONTOLÓGICA		49.642	51.581
Outras Receitas Operacionais		4	436
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência odontológica	16.III	(2.244)	(7.260)
Provisão/Reversão para perdas sobre créditos		(641)	3.811
Outras Despesas Operacionais Assist. odontológica Não Relacionados com Planos da Operadora		(2.129)	(363)
RESULTADO BRUTO		44.632	48.205
Despesas de comercialização	16.I	(19.085)	(21.112)
Despesas administrativas	16.II	(34.807)	(31.726)
Resultado financeiro líquido	16.IV	1.609	1.628
Receitas financeiras		1.830	2.144
Despesas financeiras		(221)	(516)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(7.651)	(3.005)
Imposto de renda		0	(253)
Contribuição social		0	80
Impostos diferidos		(25.421)	4.231
Participações sobre o Lucro	18	(1.682)	(1.603)
RESULTADO LÍQUIDO		(34.754)	(550)
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE			
lucro Líquido do Exercício		(34.754)	(550)
Outros lucros abrangentes			
Ajuste de Títulos e valores mobiliários		0	0
Total dos lucros abrangentes para o exercício		(34.754)	(550)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

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

	Capital / Patrimônio Social	Reservas de		Prej./ Déficit Acumulados	Total
		Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros / Sobras / Retenções		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	30.400	-	1.039	20.866	52.305
Lucro Líquido do Exercício				(550)	(550)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	30.400	-	1.039	20.316	51.755
Prejuízo Líquido do Exercício				(34.754)	(34.754)
Reserva legal			8.876	(8.876)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	30.400	-	9.915	(23.314)	17.001

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período antes do IR/CS	(34.754)	(4.608)
<i>Ajustes para:</i>		
Depreciação e amortizações	599	591
Perda(Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável	0	(3.822)
Outros Ajustes	0	(4.205)
<i>Varição nas contas patrimoniais:</i>		
Ativos financeiros	3.266	6.268
Créditos das operações de seguros e resseguros	506	5.277
Créditos fiscais e previdenciários	(734)	(1.139)
Ativo fiscal diferido	25.421	0
Depósitos Judiciais e fiscais	474	0
Despesas antecipadas	(92)	(895)
Custo de Aquisição Diferidos	40	0
Outros Ativos	(349)	134
Impostos e contribuições	(330)	4.292
Outras contas a pagar	2.500	(1.722)
Débitos de operações com seguros e resseguros	(473)	(761)
Depósitos de terceiros	9	0
Provisões técnicas - seguros e resseguros	(165)	0
Provisões judiciais	4.226	399
Outros passivos	(178)	0
Caixa Gerado/(Consumido) pelas Operações	(34)	(191)
Juros recebidos	210	
Caixa Gerado/(Consumido) nas Atividades Operacionais	176	(191)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
<i>Recebimento pela compra</i>		
Imobilizado	0	(6)
<i>Pagamento pela Venda</i>		
Imobilizado	(189)	20
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento	(189)	14
Aumento/(Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(13)	(177)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	341	518
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	328	341

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

1. Contexto operacional e informações gerais

A Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. ("Odonto Empresas" ou "Empresa"), sediada em Barueri – SP, tem por atividade a administração e comercialização de planos privados de assistência à saúde suplementar no segmento de odontologia relacionados com a prestação de serviços de operação de planos odontológicos para empresas, associações e grupos de pessoas fidelizadas (*affinity groups*) e pessoas físicas por meio de seus clientes.

A Odonto Empresas possui registro de operadora na ANS, classificada na modalidade de odontologia de grupo e encontra-se autorizada para funcionamento desde 18 de janeiro de 2008.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS incluindo pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela ANS.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em reunião realizada em 18 de fevereiro de 2020.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, por ser o real a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Foram considerados, para fins de preparação da Demonstração de Fluxo de Caixa, os saldos de caixa e bancos.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os

ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

a. Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado (para negociação)

Os ativos dos fundos de investimento abertos são ajustados ao valor de mercado. Eventuais perdas potenciais consideradas não temporárias são refletidas no resultado através da constituição de provisão para perdas.

2.4.2. Mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação.

Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Empresa tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo ou custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.4.3. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.5. Impairment

2.5.1. Impairment de ativos financeiros

Ativos mensurados ao custo amortizado

As contraprestações pecuniárias/prêmios a receber são avaliadas inicialmente pelo valor original. A Empresa constitui provisão conforme requerido pela RN no 290/12 e alterações posteriores.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

Para os planos individuais com preço preestabelecido havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 60 dias, a totalidade do crédito desse contrato é provisionada e para os demais planos, em havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 dias, é realizada a provisão da totalidade do crédito desse contrato.

2.5.2. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos, substancialmente compostos pelos gastos com *software*, que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida, quando aplicável, pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros, que tenham sofrido *impairment*, são revisados para a análise de uma possível reversão do *impairment* no final do exercício.

2.6. Imobilizado e Intangível

Demonstrados ao custo de aquisição, sendo que a depreciação é calculada pelo método linear, com base em vidas úteis estimadas.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil líquido e são incluídos no resultado.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil for maior que seu valor recuperável estimado.

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens. As taxas de depreciação utilizadas pela Companhia são: i) móveis – 10% a.a.; ii) equipamentos de informática, veículos e demais equipamentos – 20% a.a..

Os ativos Intangíveis compreendem, substancialmente: (a) direitos contratuais de exclusividade, (b) *software* e (c) projetos e outros (Nota 9)

a) Direitos contratuais de exclusividade com clientes

Os contratos de exclusividade firmados com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida do contrato com o cliente, não superior a cinco anos.

b) *Softwares*

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de três a cinco anos.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a cinco anos.

c) Projetos e outros

Representa a carteira de clientes adquirida em setembro de 2014. Possui uma vida útil de 5 anos levando em consideração ao longo do período, o número de beneficiários existentes na data de aquisição. O número de beneficiários é acompanhado mensalmente pela operadora aplicando-se proporcionalmente ao saldo a ser amortizado. Eventuais reduções na população da carteira são consideradas para uma amortização maior no período em que as reduções ocorrerem.

2.7. Provisões técnicas

As Provisões Técnicas são constituídas em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos em legislações específicas. Adicionalmente é realizada ainda, auditoria atuarial independente, com o objetivo de avaliar de forma autônoma e imparcial os principais procedimentos e cálculos atuariais, relacionados a provisões técnicas, bases de dados, limites de retenção, ativos redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, capital mínimo requerido dentre outros aspectos que afetam a solvência da companhia, sendo de periodicidade anual, com data-base em 31 de dezembro.

A Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar é constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador ou a ser reembolsado ao segurado, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial, bruto de qualquer operação de resseguro.

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é constituída mensalmente conforme metodologia descrita em Nota Técnica Atuarial, em acordo com o determinado na Resolução Normativa da ANS nº 393/2015 e suas alterações, considerando o total de eventos indenizáveis.

A Provisão para Prêmios ou Contribuições Não Ganhas (PPCNG) é constituída para a cobertura dos eventos/sinistros a ocorrer, tendo seu cálculo baseado na Resolução Normativa nº 393/2015 e demais alterações apurando a parcela de prêmio/contribuições não ganhas, relativa ao período de cobertura do risco.

2.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

A Companhia reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente (legal ou de responsabilidade social) como resultado de um evento passado, quando é provável que o pagamento de recursos deverá ser requerido para liquidar a obrigação e quando a estimativa pode ser feita de forma confiável para a provisão. Quando alguma destas características não é atendida a Companhia não reconhece uma provisão. As provisões são ajustadas a valor presente quando o efeito do desconto a valor presente é material.

2.9. Apuração do resultado

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização dos serviços prestados no curso normal das atividades.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

As contraprestações emitidas são apropriadas ao resultado quando da emissão das respectivas notas fiscais e apropriadas em bases lineares no período de cobertura do risco.

A apropriação da despesa com eventos indenizáveis é reconhecida, considerando-se a data de apresentação da conta odontológica ou do aviso pelos prestadores dos serviços, correspondente aos eventos ocorridos.

As participações nos lucros devida aos empregados sobre o resultado são contabilizadas com base em estimativas e ajustadas quando do efetivo pagamento. As demais receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

2.10. Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis do período, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que exceder R\$ 240. A contribuição social sobre o lucro foi calculada à alíquota de 9%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são constituídos com base nas alíquotas vigentes, na medida que tenha condições para realização, para as adições e exclusões cuja dedutibilidade ou tributação ocorrerá em exercícios futuros.

2.11. Novas normas e interpretações

A nova norma e interpretação até a data de emissão da demonstração financeira está descrita a seguir:

IFRIC 23/ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre a Renda - Essa interpretação esclarece como mensurar e reconhecer ativos e passivos de tributos sobre o lucro (IR/CS) correntes e diferidos, à luz do IAS 12/CPC 32, nos casos em que há incerteza sobre tratamentos aplicados nos cálculos dos respectivos tributos.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

A principal estimativa e premissa que apresenta um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, se referem aos impostos diferidos. Impostos diferidos ativos são reconhecidos no limite em que seja provável que lucros futuros tributáveis estejam disponíveis. Esta é uma área que requer a utilização de alto grau de julgamento da Administração na determinação das estimativas futuras quanto à capacidade e determinação de horizonte de geração de lucros futuros tributáveis.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

4. Fatores de risco e seu gerenciamento

Em decorrência de suas atividades, a Companhia assume riscos inerentes às suas operações relacionados com o mercado, crédito, liquidez, sensibilidade a taxa de juros, entre outros.

Na atividade de operação de planos odontológicos, o risco é limitado à frequência dos serviços que presta, sendo que a sua exposição a riscos não sofre variação significativa pela severidade das solicitações.

O monitoramento dos mencionados riscos encontra-se sob a responsabilidade dos gestores da Companhia, a partir da adoção de técnicas, análises e controles que visam a minimização dos seus efeitos, cuja utilização, todavia, não garante a completa eliminação dos fatores de risco inerentes a Companhia está sujeita.

5. Gestão de riscos

A identificação, avaliação, análise e tratamento dos riscos, no processo de gerenciamento dos riscos operacionais, conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de governança corporativa, que abrange desde a alta administração até as diversas unidades organizacionais.

Para assegurar a unicidade ao processo de gerenciamento de riscos corporativos, cabe à Gerência de Controle Interno, o mapeamento e monitoramento dos riscos operacionais, mediante o uso de ferramenta de gestão de riscos e de tratamento de ocorrências operacionais, instituindo-se dispositivos de controle permanente.

Como atribuição, voltada à gestão dos riscos operacionais a Gerência de Controle Interno deve:

- Atuar efetivamente como segunda linha de defesa.
- Propor e/ou consolidar as políticas de controle interno, conformidade, de governança de riscos, de prevenção à fraude e à lavagem de dinheiro e outras que venham a ser aprovadas pela Diretoria Executiva.
- Instituir, cumprir e fazer cumprir os padrões de monitoramento permanente de riscos e controles.
- Prover os órgãos de governança corporativa de informações atualizadas sobre a evolução do ambiente de controle.
- Orientar e apoiar os managers na gestão dos riscos operacionais e na proteção dos ativos organizacionais; e
- Disseminar a cultura de controle interno, de acordo com as diretrizes estratégicas.

Os managers além de suas responsabilidades específicas à função, devem:

- Atuar efetivamente como primeira linha de defesa.
- Gerir e ter propriedade sobre os riscos, implementando ações corretivas para resolver deficiências em processos e controles.
- Manter os controles internos eficazes e conduzir procedimentos de riscos e controle diariamente, identificando, avaliando, controlando e mitigando os riscos.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

- Buscar continuamente a constituição de controles de gestão e de supervisão adequados, para garantir a conformidade, objetivando a vigilância sobre os controles, processos inadequados e eventos inesperados.

Os profissionais do Grupo que atuam na área de riscos e controles possuem capacidade analítica, visão estratégica e apurado raciocínio lógico. Com formação nas áreas de finanças, controladoria, auditoria, controles internos, tecnologia, jurídica, gestão de riscos e contabilidade.

A Diretoria Executiva define políticas, que permitem o estabelecimento de normas, procedimentos, elaboração de cursos e cartilhas que são permanentemente atualizadas, de maneira consistente com o

planejamento estratégico e com a estrutura organizacional definida em responsabilidades e atribuições, disseminando conhecimento para o gerenciamento do risco operacional.

A Alta Administração tem acompanhado a evolução da cultura de mitigação de riscos do Grupo, na medida em que promove a conscientização da necessidade de conhecer e diagnosticar as perdas operacionais, manter histórico e adotar medidas de redução de perdas, principalmente, junto aos profissionais de front office.

5.1. Risco de liquidez

Risco associado à insuficiência de recursos financeiros aptos para a Companhia honrar seus compromissos em razão dos descasamentos no fluxo de pagamentos e recebimentos, considerando os diferentes prazos de liquidação dos ativos e as obrigações. A falta de liquidez imediata pode impor perdas em virtude da necessidade de alienação de ativos com a consequente realização de prejuízo. Por meio da política de gerenciamento de liquidez são mantidos recursos financeiros suficientes para cumprir todas as obrigações à medida de sua exigibilidade e um conjunto de controles, principalmente para atingir os limites técnicos, fazem parte da estratégia e dos procedimentos para situações de necessidade imediata de caixa.

No caso da Companhia, o risco de liquidez é baixo, pois a carteira é constituída em sua totalidade por cotas de fundos de investimentos em renda fixa, cujo lastro é composto por títulos públicos e/ou títulos privados de boa qualidade e liquidez, com resgate em D+0 reduzindo assim o risco da insuficiência de recursos nas datas projetadas para o cumprimento de suas obrigações.

5.2. Risco de crédito

A empresa restringe a exposição a riscos de crédito associados a bancos e a caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

A tabela a seguir demonstra a exposição máxima ao risco de crédito antes de qualquer garantia ou outras intensificações de crédito:

Composição dos ativos	31/12/2019		31/12/2018	
	Sem Rating	Total	Sem Rating	Total
Caixa e equivalente de caixa	328	328	341	341
Caixa e equivalente de caixa	328	328	341	341
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	5.890	5.890	6.396	6.396
Títulos e créditos a receber	4.769	4.769	4.033	4.033

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

5.3 Risco de mercado

5.3.1 Gerenciamento de risco de mercado

Define-se como risco de mercado a possibilidade de ocorrência de perdas por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva de uma instituição. O gerenciamento de risco de mercado consiste em mensurar, acompanhar e controlar a exposição das operações financeiras da Companhia de acordo com um conjunto de práticas

compatíveis com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e as dimensões de exposição ao risco. Entre os riscos inerentes à Companhia, destaca-se o risco de taxa de juros.

6. Aplicações

6.1. Resumo da classificação das aplicações

A tabela a seguir apresenta a análise do método de valorização de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

Descrição	Instituição financeira	Remuneração (base referencial CDI) - %	2019	2018
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Fundo de Investimento	Itaú Unibanco	100 até 105	6.778	10.863
Fundo de Investimento	Itaú Unibanco	95 até 100	18.210	17.391
Total de aplicações financeiras			24.988	28.254

6.2. Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo inicial	28.254	34.522
Aplicações	7.500	15.407
Resgates	(12.298)	(23.630)
Rendimentos	1.532	1.955
Saldo final	24.988	28.254

6.3. Estimativa do valor justo

a. Abertura por nível

A seguir apresenta-se a classificação de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável; e

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

- Contas a receber / PGR – Valores de caixa e contas a pagar/receber dos fundos exclusivos e que não necessitam de modelo precificação.

O valor está integralmente concentrado no nível 1. O saldo em 31 de dezembro de 2019 R\$ 24.988 (31 de dezembro de 2018 – R\$ 28.254).

7. Créditos das operações com planos de assistência à saúde

7.1. Contraprestação pecuniária/ prêmio a receber

Apresentamos a seguir os prêmios a receber e a redução ao valor recuperável segregado por segmento e modalidade:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Prêmio a receber	PDD	TOTAL	Prêmio a receber	PDD	TOTAL
Odonto empresarial	4.421	(199)	4.222	4.767	(264)	4.503
Odonto pessoa física	2.616	(948)	1.668	2.135	(242)	1.893
Total	7.037	(1.147)	5.890	6.902	(506)	6.396

7.2. Movimentação dos prêmios a receber e da provisão para risco de crédito

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo inicial	6.396	7.851
Prêmios emitidos	81.024	73.172
Prêmios cancelados	(8.273)	(5.664)
Recebimentos	(72.616)	(72.785)
Constituição/(reversão) de provisão para perda	(641)	3.822
Saldo final	5.890	6.396

7.3. Faixas de vencimento

	31/12/2019	31/12/2018
Prêmios a vencer		
De 1 a 30 dias	5.344	5.943
Prêmios Vencidos		
De 1 a 30 dias	468	365
De 31 a 60 dias	70	66
De 61 a 120 dias	10	23
De 121 a 180 dias	0	(1)
De 181 a 365 dias	0	0
Superior a 365 dias	(2)	0
Total	5.890	6.396

8. Créditos Tributários e Previdenciários

8.1. Créditos tributários

	31/12/2019						Total
	Contribuição Social		Imposto de Renda		Outros Tributos		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	
Antecipações	164	0	439	0	0	0	603
A compensar	498	0	3.664	0	4	0	4.166
Adições temporárias	0	0	0	0	0	0	0
Base Negativa/Prejuízo fiscal	0	0	0	0	0	0	0
Total dos créditos tributários	662	0	4.103	0	4	0	4.769

31/12/2018

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

	Contribuição Social		Imposto de Renda		Outros Tributos		Total
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	
Antecipações	0	0	0	0	0	0	0
A compensar	0	606	0	3.067	0	360	4.033
Adições temporárias	0	701	0	1.946	0	0	2.647
Base Negativa/Prejuízo fiscal	0	6.028	0	16.745	0	0	22.773
Total dos créditos tributários	0	7.335	0	21.758	0	360	29.453

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	A Compensar/ Restituir	Antecipações
2020	0	4.166	603
Total	0	4.166	603

	31/12/2019	
	Contribuição Social	Imposto de Renda
Saldo inicial de Créditos Tributários	6.729	18.691
Constituições de Crédito Tributários	323	900
Baixa de Créditos Tributários	(7.052)	(19.591)
Saldo Atual dos Créditos Tributários	0	0
Efeito no resultado das constituições e realizações	6.729	18.691

Foi procedida a baixa do crédito tributário, em função de não atender os requisitos legais vigentes, conforme nota 17.

9. Imobilizado e Intangível

O saldo de imobilizado está totalmente representado por veículos, móveis e equipamentos de informática. O saldo de imobilizado e intangível em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 1.046 (2018 – R\$ 902). O intangível refere-se integralmente a gastos com desenvolvimento de sistemas informatizados, o valor é apresentado líquido de amortização.

10. Provisões técnicas

Apresentamos a seguir as provisões técnicas:

	2019	2018
Provisão de eventos/sinistros a liquidar	2.647	2.496
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	2.174	3.348
	4.821	5.844

11. Tributos e encargos sociais a recolher

a) Tributos e encargos sociais a recolher

O saldo de tributos e contribuições a recolher está composto, conforme quadro abaixo:

	2019	2018
IRRF terceiros a recolher	120	139
PIS/PASEP / COFINS	192	226
ISS Retido A Recolher	119	107
Outros Impostos e contribuições a recolher	85	313
Total Circulante	516	785
ISS Parcelamento PPI	121	182
Total não Circulante	121	182
Total de tributos e contribuições a recolher	637	967

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

b) Parcelamentos PPI

	Principal	Atualização SELIC	31/12/2019	31/12/2018
			Total	Total
ISS / PPI	117	9	126	188
Circulante			5	6
Não Circulante			121	182

Com o objetivo de usufruir das condições de pagamento vantajosas ao contribuinte, a Odonto Empresas está em dia com o parcelamento do PPI / Municipal, a Empresa obriga-se ao pagamento das parcelas sem atraso superior a três meses, bem como a desistência das ações judiciais e renúncia a qualquer alegação de direito sobre a qual se funda as referidas ações, sob pena de imediata rescisão do parcelamento e, conseqüentemente, perda dos benefícios anteriormente mencionados na Lei 15.406/2011.

12. Débitos diversos

Apresentamos a seguir a composição dos débitos diversos:

	31/12/2019	31/12/2018
Fornecedores	1.579	1.860
Auditoria	35	-
Obrigações com pessoal a pagar	3.072	2.667
Despesa de comissionamento	1.346	
Outras contas a pagar	2.468	1.884
Total	8.500	6.411

13. Depósitos judiciais, provisões judiciais e cíveis

A composição em 31 de dezembro 2019, está demonstrada a seguir:

	Depósitos judiciais		Contingências passivas	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Contingências cíveis	3	3	1.186	1.004
Contingências trabalhistas	0	474	40	22
Contingências fiscais	0	0	4.157	361
Totais	3	477	5.383	1.387

A Empresa possui depósitos judiciais de natureza trabalhista e cível que são registrados no grupo “depósitos judiciais e fiscais” no ativo não circulante.

As provisões judiciais de causas cíveis correspondem substancialmente a pedidos para cobertura de sinistros que estão em discussão judicial.

As provisões judiciais trabalhistas referem-se, basicamente, a questionamentos de valores por ocasião da rescisão contratual.

As provisões Judiciais fiscais referem-se a contingências de tributos federais e municipais.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

13.1 Segregação em função da probabilidade de perda

	31/12/2019	
	Possível	Provável
Cíveis	0	1.186
Trabalhistas	0	40
Fiscais	37.969	4.157
Totais	37.969	5.383
	31/12/2018	
	Possível	Provável
Cíveis	0	1.004
Trabalhistas	0	22
Fiscais	36.136	361
Totais	36.136	1.387

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 3.040.049.342 (três bilhões, quarenta milhões, quarenta e nove mil, trezentos e quarenta e duas) quotas, no valor nominal de R\$ 0,01 (um centavo de real) cada uma.

15. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: sua controladora Caixa Seguros Holding S.A., demais empresas ligadas a sua Controladora, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como “pessoal-chave” da administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05.

Os saldos decorrentes de operações realizadas com as partes relacionadas são resumidas abaixo:

	2019				2018			
	Ativo	Passivo	Receita	(Despesa)	Ativo	Passivo	Receita	(Despesa)
Caixa Vida e Previdência S/A				(853)				(921)
				(853)				(921)

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo, para seu pessoal-chave da Administração.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

16. Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

A composição das contas de resultado no período é a seguinte:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
I) Despesas de comercialização		
Comissão	(17.679)	(19.514)
Agenciamento	(1.406)	(1.598)
Total	(19.085)	(21.112)
II) Despesas administrativas		
Pessoal próprio	(14.845)	(14.712)
Serviços de terceiros	(3.902)	(8.589)
Localização e funcionamento	(5.516)	(5.696)
Publicidade e propaganda	(139)	(211)
Taxa de saúde suplementar	(513)	(402)
Tributos	(4.221)	(1.067)
Outras despesas administrativas	(5.671)	(1.049)
Total	(34.807)	(31.726)
III) Outras receitas e (despesas) operacionais		
Impressos e formulários produto	0	(444)
Outras despesas operacionais	(2.244)	(6.816)
Total	(2.244)	(7.260)
IV) Resultado financeiro líquido		
Receitas com fundos de investimento	1.830	2.144
Outras despesas financeiras	(221)	(516)
Total	1.609	1.628

17. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição do ativo fiscal diferido

Os saldos de impostos diferidos apresentam-se como segue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prejuízo fiscal de imposto de renda	0	16.745
Base negativa de contribuição social	0	6.028
Diferenças temporárias	0	2.648
Total do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	0	25.421

Em 2018 a administração da Empresa reavaliou suas estimativas de recuperação dos créditos de imposto de renda sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que exceder R\$ 240, a Contribuição social sobre o lucro foi calculada à alíquota de 9%. Os impostos diferidos também têm por base diferenças temporárias, como provisões judiciais e provisão para perda sobre créditos.

	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	(9.334)	(9.334)	(4.332)	(4.332)
(-) Outras variações	66.982	66.982	(9.032)	(9.032)
Base de cálculo	57.648	57.648	(13.364)	(13.364)
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	(5.188)	(14.412)	(1.203)	(3.341)
Ajustes do lucro real	9.334	9.334	364	2.146
Ajustes temporários diferidos	7.785	7.785	556	556
Total dos ajustes a base de cálculo	17.118	17.118	920	2.702
Tributos sobre os ajustes	(1.541)	(4.280)	83	675
Despesa contabilizada	(6.729)	(18.692)	1.120	2.666
Taxa efetiva	11,67%	32,42%	8,38%	19,95%

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

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

O valor informado na linha “outras variações” no exercício de 2019 refere-se a baixa do estoque de crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa.

18. Participação nos resultados

O valor contabilizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$ 1.682 (2018 – R\$ 1.603). O montante foi calculado conforme regras firmadas através de acordo feito com o sindicato da categoria. Os ajustes destas provisões são realizados, quando necessários, no exercício subsequente em função das decisões da Assembleia Geral Ordinária.

19. Plano de previdência patrocinado

A Empresa é co-patrocinadora de planos de previdência complementar para seus funcionários e administradores na modalidade de Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL *Previnvest*). O *Previnvest* é um plano de benefícios que concede complemento de aposentadoria sob a forma de renda

temporária ou vitalícia, além de outros benefícios opcionais, sendo constituído sob o regime financeiro de capitalização na modalidade de contribuição variável.

Nos termos do regulamento do fundo, os patrocinadores contribuem com percentuais variáveis, dependendo da idade de ingresso no plano, aplicados sobre o salário de contribuição do empregado. Os patrocinadores contribuem, ainda, com até 5 vezes o valor das contribuições espontâneas dos empregados, segundo critérios estabelecidos no Regulamento.

Neste exercício a Empresa efetuou contribuições no montante de R\$ 853 (2018 – R\$ 921).

20. PLA e Margem de Solvência

Apresentamos a seguir a composição da PLA e Margem de Solvência:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
a) Patrimônio líquido ajustado		
1 - Adições	17.192	51.842
Patrimônio Líquido	17.001	51.755
Obrigações Legais classificadas no passivo não circulante	191	87
2 - Deduções	1.775	24.770
Créd. trib. Decorrentes de prej. fiscais de IR e base negativa CS	0	22.774
Despesas antecipadas	1.171	1.676
Intangível (líquido de gastos com promoção e prevenção à saúde)	604	321
Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)	15.417	27.072
b) Margem de solvência		
0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses	15.579	17.110
0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses	8.228	9.028
Margem de solvência Calculada: Valor máximo entre I e II	15.579	17.110
Proporção parcela mínima da Margem de Solvência %	<u>77,90%</u>	<u>70,52%</u>
Margem de Solvência Exigida	12.136	12.066
Solvência de capital - (PLA - MS Exigida)	3.281	15.006
