



UMA EMPRESA DO GRUPO

CAIXA
seguradora

Demonstrações Financeiras

Relatório do Auditor Independente

2020





ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente***



UMA EMPRESA DO GRUPO

CAIXA
seguradora

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Quotistas
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. ("Operadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Operadora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Operadora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Operadora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Operadora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Operadora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



UMA EMPRESA DO GRUPO

CAIXA
seguradora

Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.

financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Operadora a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Brasília, 24 de fevereiro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVO CIRCULANTE		37.785	37.434
Disponível		348	328
Realizável		37.437	37.106
Aplicações	6	25.769	24.988
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		6.427	18.210
Aplicações Livres		19.342	6.778
Créditos de operações com planos de assistência odontológica		4.584	5.890
Contraprestação pecuniária/prêmio a receber	7	4.584	5.890
Despesas diferidas		553	842
Créditos Tributários e Previdenciários	8	6.015	4.769
Bens e Títulos a Receber		179	323
Despesas antecipadas		337	294
ATIVO NÃO CIRCULANTE		805	1.049
Realizável a longo prazo		0	3
Depósitos Judiciais e Fiscais	13	0	3
Imobilizado		349	442
Imóveis Não Hospitalares / Odontológicos		349	442
Intangível	9	456	604
TOTAL DO ATIVO		38.590	38.483
	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVO CIRCULANTE		12.789	15.979
Provisões técnicas de operações de assistência odontológica		6.771	6.963
Provisões de Prêmios / Contraprestações		1.970	2.142
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha PPCNG		1.970	2.142
Provisão de eventos/ sinistros a liquidar para outros prestadores assistenciais	10	2.191	2.647
Provisão para eventos/ sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)	10	2.610	2.174
Tributos e Encargos Sociais a recolher	11	528	516
Débitos diversos	12	5.490	8.500
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		4.954	5.503
Provisões para ações judiciais	13	4.898	5.383
Tributos e encargos sociais a recolher	11	55	121
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL		20.847	17.001
Capital social ou patrimônio social		30.400	30.400
Lucros / Prejuízos / Superávits / Déficits acumulados ou Resultado		(9.554)	(13.400)
TOTAL DO PASSIVO		38.590	38.483

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)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Contraprestações efetivas / prêmios ganhos de plano de assistência odontológica		64.501	74.312
Contraprestações líquida/prêmios ganhos de plano de assistência odontológica		67.871	77.893
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência odontológica da operadora		(3.370)	(3.581)
Eventos indenizáveis líquidos / Sinistros Retidos		(17.902)	(24.670)
Eventos / sinistros conhecidos ou avisados		(17.467)	(25.844)
Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados		(435)	1.174
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSIST. ODONTOLÓGICA		46.599	49.642
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência odontológica	16.III	(642)	(3.345)
Provisão/Reversão para perdas sobre créditos		(832)	(1.447)
RESULTADO BRUTO		45.125	44.850
Despesas de comercialização	16.I	(13.846)	(19.085)
Despesas administrativas	16.II	(25.268)	(34.961)
Resultado financeiro líquido	16.IV	(484)	1.612
Receitas financeiras		928	1.833
Despesas financeiras		(1.412)	(221)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		5.525	(7.583)
Imposto de renda	17	(719)	0
Contribuição social	17	(278)	0
Impostos diferidos	8.1	0	(25.421)
Participações sobre o Lucro	18	(682)	(1.749)
RESULTADO LÍQUIDO		3.846	(34.754)
 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE			
lucro Líquido do Exercício		3.846	(34.754)
Outros lucros abrangentes			
Ajuste de Títulos e valores mobiliários		0	0
Total dos lucros abrangentes para o exercício		3.846	(34.754)

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	Prej./ Déficit Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	30.400	21.355	51.755
Prejuízo Líquido do Exercício		(34.754)	(34.754)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	30.400	(13.399)	17.001
Prejuízo Líquido do Exercício		22.953	3.846
Saldos em 31 de dezembro de 2020	30.400	(9.554)	20.847

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 2020

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	3.846	(34.754)
<i>Ajustes para:</i>		
Depreciação e amortizações	241	599
Perda(Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável	0	0
Outros Ajustes	0	0
<i>Varição nas contas patrimoniais:</i>		
Ativos financeiros	(781)	3.266
Créditos das operações de seguros e resseguros	1.307	506
Créditos fiscais e previdenciários	(1.246)	(734)
Ativo fiscal diferido	0	25.421
Depósitos Judiciais e fiscais	3	474
Despesas antecipadas	(43)	(92)
Custo de Aquisição Diferidos	289	40
Outros Ativos	115	(349)
Impostos e contribuições	(52)	(330)
Outras contas a pagar	(2.509)	2.500
Débitos de operações com seguros e resseguros	(591)	(473)
Depósitos de terceiros	(0)	9
Provisões técnicas - seguros e resseguros	(193)	(165)
Provisões judiciais	(2.544)	4.226
Outros passivos	2.150	(178)
Caixa Gerado/(Consumido) pelas Operações	(8)	(34)
Juros recebidos	28	210
Caixa Gerado/(Consumido) nas Atividades Operacionais	20	176
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
<i>Pagamento pela Venda</i>		
Imobilizado	0	(189)
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento	0	(189)
Aumento/(Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	20	(13)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	328	341
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	348	328

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 2020

(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 Empresa 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 24 de fevereiro de 2021.

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 Empresa.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Foram considerados, como caixa e equivalentes de caixa, os saldos de caixa e bancos.

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Classificação e reconhecimento

A Empresa 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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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.

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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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 Empresa são: i) móveis – 10% a.a.; ii) equipamentos de informática, veículos e demais equipamentos – 20% a.a..

2.7. Provisões técnicas

As Provisões Técnicas são constituídas em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos em legislações específicas.

A Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PESL) 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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.7.1 Teste de adequação do passivo – TAP

Conforme requerido pela Resolução ANS 435/2018, a Empresa promoveu um teste de adequação dos passivos para todos os contratos que estejam vigentes na data de execução do teste.

Para esse teste, a Empresa elaborou uma metodologia atuarial baseada no valor presente da estimativa corrente dos fluxos de caixa futuros das obrigações já assumidas. Para determinação das estimativas dos fluxos de caixas futuros, os contratos foram agrupados conforme modalidade de contratação, sendo contratos Individuais e contratos Coletivos, estabelecidos em regulamentação específica e estão dispostos no relatório referente ao estudo.

No cálculo atuarial das estimativas correntes dos fluxos de caixa foram consideradas premissas atuariais realistas e não tendenciosas para cada variável envolvida. Conforme abaixo:

- a) Estrutura a termo da taxa de juros (ETTJ): para desconto dos valores futuros dos fluxos projetados foram utilizados o cupom Pré-fixada da ANBIMA, conforme estabelecido no item 10.12.2.1 do Anexo da RN 435/2018;
- b) Sinistralidade: para estimativa dos sinistros decorrentes dos produtos, foram apuradas sinistralidades com base no histórico observado da carteira;
- c) Cancelamento: para estimativa de cancelamentos anuais utilizados no modelo, quando aplicável, foram utilizadas as bases históricas da evolução de ativos observado para a carteira;
- d) Despesas: a estimativa das despesas foi utilizada a média da relação histórica anual das despesas sobre o prêmio emitido.

Como conclusão dos testes realizados não foram encontradas insuficiências em nenhum dos agrupamentos analisados, para os períodos apresentados. O estudo atuarial contendo o TAP foi assinado pelo Atuário Técnico Responsável e pelo Diretor Técnico estando disponível na sede da Empresa para o órgão regulador.

2.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

A Empresa 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 Empresa 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.

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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.

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.

4. Fatores de risco e seu gerenciamento

Em decorrência de suas atividades, a Empresa 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 Empresa, 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 Empresa está sujeita.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

5. Gestão de riscos

A Gestão de Riscos é o processo que alinha objetivos, estratégia, procedimentos, cultura, tecnologia e conhecimentos, com o propósito de avaliar e gerenciar as incertezas a fim de preservar o patrimônio e criar valor.

O processo de Gestão de Riscos permite que os riscos de crédito, mercado, operacional e tantos outros, sejam efetivamente identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado.

A Diretoria de Riscos (DIRRIS) foi criada com o objetivo de centralizar o gerenciamento de risco.

As principais responsabilidades da DIRRIS são:

- Definir a visão estratégica de *Risk Appetite*;
- Garantir o acompanhamento e a eficácia dos dispositivos de vigilância dos riscos técnicos e de seguros, financeiros, operacionais e de *compliance*;
- Definir políticas de gestão de riscos de acordo com as diretrizes definidas pela Alta Gestão e monitorar sua implementação dentro de unidades de negócios/filiais;
- Gerar alertas quando houver crescimento de riscos ou riscos emergentes;
- Implementar todos os pilares da *Solvency II* e *Own Risk and Solvency Assessment* - ORSA e todas as evoluções das regras de capital locais;
- Elaborar, trimestralmente, o dashboard (painel de riscos), destinado à Alta Gestão, contendo informações quantitativas e qualitativas do ambiente de controle da companhia;
- Promover a gestão de risco na cultura da companhia;

No que tange regulamentos, normas e políticas internas, o gerenciamento de riscos inerentes às atividades da companhia é apoiado em uma estrutura de Controles Internos e *Compliance*. Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua eficácia.

Ainda, com o intuito de acompanhar os diversos temas pertinentes a gestão de riscos, a DIRRIS organiza regularmente vários comitês, sendo eles, Comitês d'Engagements, Investimentos e de Riscos e Compliance

5.1 Controles de risco

A Gestão de Riscos permite que os riscos sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados através de um forte mecanismo de controle implantado, incluindo funções de gerenciamento de risco, funções de controle interno e funções de auditorias internas e externas.

A companhia conta com um regime de alçadas delineado e com padrões de operação bem definidos por meio de normas, procedimentos e atribuições bem descritos, divulgados e monitorados. Além disso, a companhia dispõe de políticas de subscrição de risco, de prevenção à fraude, lavagem de dinheiro, e segurança da informação (implantadas e monitoradas), e com o trabalho de profissionais de risco e conformidade designados, conhecedores de suas atribuições e atuantes em todas as áreas.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

5.2 Estratégia de subscrição

A política de subscrição é parte integrante do quadro de gestão de risco, ou seja, a política estabelece as condições e os limites para aceitação e precificação das garantias prestadas, em linha com as diretrizes estabelecidas pela alta administração: apetite a risco e objetivos estratégicos. Tais diretrizes permitem, através de um processo de tomada de decisão claro e partilhado, monitorar e gerir os riscos.

5.3 Risco de liquidez

Risco associado à insuficiência de recursos financeiros aptos para a Empresa 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 Empresa, 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.

5.4 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	31/12/2020		31/12/2019	
	Sem Rating	Total	Sem Rating	Total
Caixa e equivalente de caixa	348	348	328	328
Caixa e equivalente de caixa	348	348	328	328
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	4.584	4.584	5.890	5.890

5.5 Risco de mercado

5.5.1 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 Empresa 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 Empresa, destacam-se o risco de taxa de juros, risco de preço de ações, risco de derivativos.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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) - %	2020	2019
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Fundo de Investimento	Itaú Unibanco	100 até 105	19.342	6.778
Fundo de Investimento	Itaú Unibanco	95 até 100	6.427	18.210
Total de aplicações financeiras			25.769	24.988

6.2 Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	24.988	28.254
Aplicações	25.772	7.500
Resgates	(25.584)	(12.298)
Rendimentos	593	1.532
Saldo final	25.769	24.988

6.3 Estimativa do valor justo

6.3.1.1 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
- 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 2020 é de R\$ 25.769 (31 de dezembro de 2019 - R\$ 24.988).

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:

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Prêmio a receber	PDD	TOTAL	Prêmio a receber	PDD	TOTAL
Odonto empresarial	3.479	(263)	3.217	4.421	(199)	4.222
Odonto pessoa física	3.073	(1.705)	1.367	2.616	(948)	1.668
Total	6.552	(1.968)	4.584	7.037	(1.147)	5.890

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

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	5.890	6.396
Prêmios emitidos	68.318	81.024
Prêmios cancelados	(6.661)	(8.273)
Recebimentos	(62.141)	(72.616)
Constituição/(reversão) de provisão para perda	(822)	(641)
Saldo final	4.584	5.890

7.3 Faixas de vencimento

	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios a vencer		
De 1 a 30 dias	4.195	5.344
Prêmios Vencidos		
De 1 a 30 dias	305	468
De 31 a 60 dias	73	70
De 61 a 120 dias	11	10
Superior a 365 dias	0	(2)
Total	4.584	5.890

8 Créditos Tributários e Previdenciários

8.1 Créditos tributários

	31/12/2020			
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total
	Circulante	Circulante	Circulante	
Antecipações	603	1.611	0	2.215
A compensar	573	4.023	202	4.797
Total dos créditos tributários	1.176	5.634	202	7.012

	31/12/2019			
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total
	Circulante	Circulante	Circulante	
Antecipações	164	439	0	603
A compensar	498	3.664	4	4.166
Total dos créditos tributários	662	4.103	4	4.769

De acordo com o Manual Contábil das Operações do Mercado de Saúde Suplementar, as operadoras que são tributadas com base no lucro real, antecipam imposto durante o ano para apurar o valor real devido na data base de 31/12. Essa antecipação deve ser registrada como redutora do passivo até o limite do saldo da conta de Imposto de renda da Pessoa Jurídica a pagar o mesmo raciocínio deve ser utilizado para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Durante o exercício de 2020 foi realizada a antecipação de R\$ 719 de IR e R\$ 278 de CS gerando um saldo no grupo de crédito tributário de R\$ 6.015

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

No exercício de 2019 foi procedida a baixa do crédito tributário, em função de não atender os requisitos legais vigentes

8.2 Expectativa de efetiva realização

Ano de Realização	A Compensar/ Restituir	Antecipações
2021	4.797	2.215
Total	4.797	2.215

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 2020 era de R\$ 805 (2019 – R\$ 1.046). O intangível refere-se integralmente a gastos com desenvolvimento de sistemas informatizados, o qual é apresentado líquido de amortização, no valor de R\$ 456.

10 Provisões técnicas

Apresentamos a seguir as provisões técnicas:

	2020	2019
Provisão de prêmio ou Contribuições Não Ganha (PPCNG)	1.970	2.142
Provisão de eventos/sinistros a liquidar	2.191	2.647
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	2.610	2.174
	6.771	4.821

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:

	31/12/2020	31/12/2019
IRRF terceiros a recolher	128	120
PIS/PASEP / COFINS	184	192
ISS Retido A Recolher	84	119
Outros Impostos e contribuições a recolher	133	85
Total Circulante	528	516
ISS Parcelamento PPI	55	121
Total não Circulante	55	121
Total de tributos e contribuições a recolher	1.581	637

b) Parcelamentos PPI

	Principal	Atualização SELIC	31/12/2020 Total	31/12/2019 Total
ISS / PPI	44	11	55	126
Circulante			0	5
Não Circulante			55	121

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores	838	1.579
Auditoria	36	35
Obrigações com pessoal a pagar	3.181	3.072
Despesa de comissionamento	698	1.346
Outras contas a pagar	737	2.468
Total	<u>5.490</u>	<u>8.500</u>

13 Depósitos judiciais, provisões judiciais e cíveis

A composição em 31 de dezembro 2020, está demonstrada a seguir:

	<u>Depósitos judiciais</u>		<u>Contingências passivas</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contingências cíveis	0	3	2.823	1.186
Contingências trabalhistas	0	0	0	40
Contingências fiscais	0	0	2.075	4.157
Totais	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>4.898</u>	<u>5.383</u>

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.

13.1 Segregação em função da probabilidade de perda

	<u>31/12/2020</u>	
	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>
Cíveis	0	2.823
Fiscais	3.176	2.075
Totais	<u>3.176</u>	<u>4.898</u>

	<u>31/12/2019</u>	
	<u>Possível</u>	<u>Provável</u>
Cíveis	0	1.186
Trabalhistas	0	40
Fiscais	37.969	4.157
Totais	<u>37.969</u>	<u>5.383</u>

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

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 Empresa: 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:

	31/12/2020			
	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)
Disponibilidades:				
Caixa Econômica Federal	116	-	-	-
Contribuições para plano de previdência privado				
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	-	-	(721)
Prestação de serviços e reembolsos:				
Caixa Seguradora S.A.	-	(96)	-	(2.154)
Caixa Capitalização	-	(1)	-	-

A Empresa 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.

16 Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

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

	31/12/2020	31/12/2019
I) Despesas de comercialização		
Comissão	(12.723)	(17.679)
Agenciamento	(1.123)	(1.406)
Total	(13.846)	(19.085)
II) Despesas administrativas		
Pessoal próprio	(13.608)	(14.778)
Serviços de terceiros	(3.546)	(3.902)
Localização e funcionamento	(3.959)	(5.512)
Publicidade e propaganda	(71)	(139)
Taxa de saúde suplementar	(427)	(513)
Tributos	(632)	(4.221)
Outras despesas administrativas	(3.025)	(5.896)
Total	(25.268)	(34.961)
III) Outras receitas e (despesas) operacionais		
Impressos e formulários produto	(4)	0
Outras despesas operacionais	(638)	(3.345)
Total	(642)	(3.345)

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

IV) Resultado financeiro líquido		
Receitas com fundos de investimento	593	1536
Outras receitas financeiras	335	298
Outras despesas financeiras	(1.412)	(221)
Total	(484)	1.613

17 Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2020		31/12/2019	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	4.843	4.843	(9.334)	(9.334)
(-) Outras variações	(1.325)	(1.325)	66.982	66.982
Base de cálculo	3.518	3.518	57.648	57.648
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	(317)	(879)	(5.188)	(14.412)
Ajustes do lucro real	(425)	(425)	9.334	9.334
Ajustes temporários diferidos	0	0	7.785	7.785
Total dos ajustes a base de cálculo	(425)	(425)	17.118	17.118
Tributos sobre os ajustes	38	106	(1.541)	(4.280)
Incentivos Fiscais		54		
Despesa contabilizada	(278)	(719)	(6.729)	(18.692)
Taxa efetiva	7,91%	20,44%	11,67%	32,42%

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 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 682 (2019 – R\$ 1.682). 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\$ 1.066 (2019 – R\$ 853).

20 PLA e Margem de Solvência

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
a) Patrimônio líquido ajustado		
1 - Adições	20.847	17.192
Patrimônio Líquido	20.847	17.001
Obrigações Legais classificadas no passivo não circulante	0	191
2 - Deduções	1.346	1.775
Despesas antecipadas	890	1.171
Intangível (líquido de gastos com promoção e prevenção à saúde)	456	604
Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)	<u>19.501</u>	<u>15.417</u>
b) Margem de solvência		
0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses	13.574	15.579
0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses	7.693	8.228
Margem de solvência Calculada: Valor máximo entre I e II	13.574	15.579
Proporção parcela mínima da Margem de Solvência %	<u>85,28%</u>	<u>77,90%</u>
Margem de Solvência Exigida	<u>11.576</u>	<u>12.136</u>
Solvência de capital - (PLA - MS Exigida)	<u>7.925</u>	<u>3.281</u>

21 Outras Informações

a) Impactos da Covid-19 no Grupo

Com o aumento da taxa de contágio da Covid-19 no início de 2020, a OMS – Organização Mundial de Saúde elevou a classificação do novo corona vírus para pandemia e desde então os governos têm tomado diversas medidas para tentar conter o avanço da pandemia, dentre as medidas a mais importante é o isolamento social e fechamento do comércio, o que tem causado reflexos significativos na economia. Uma das consequências dessa situação, foi a intensificação pelo Banco Central do processo de diminuição da taxa básica de juros do país, a SELIC, que durante o primeiro semestre de 2020 já foi reduzida quatro vezes, com intuito de estimular o crédito na economia e atingindo o menor patamar da história. O cenário do 2º semestre continuou com muitas incertezas, apesar de terem sido anunciadas ao público a criação de novas vacinas para o combate à doença e com o início da imunização em janeiro de 2021 em vários países, inclusive no Brasil.

Como consequência direta nas operações da Odonto Empresas, apesar de observarmos uma redução do faturamento no mês de abril diretamente relacionado à cancelamentos de planos odontológicos e redução das vendas para os meses seguintes, o faturamento relacionado ao estoque das carteiras de clientes, fez com que o impacto da pandemia fosse atenuado. Outro aspecto da pandemia e que se observa no mercado de Odontologia em geral é o relacionado a redução da sinistralidade provocada pelo confinamento social durante os meses mencionados. Desta forma, como resultado da soma desses fatores, no encerramento do primeiro semestre deste ano, a margem operacional ficou superior a alcançada no primeiro semestre do ano passado. Fora isso, não foi observado nenhum outro impacto muito significativo nos demais componentes do balanço do Grupo.

Importante mencionar que em função da situação pandêmica que estamos passando, as empresas do grupo indenizarão os casos de sinistros relacionados à Covid-19, mas sempre respeitando-se os processos e regras de regulação de sinistros já estabelecidas.

Ademais, o grupo tem envidado todos os esforços para o enfrentamento da Covid-19, tendo sido criado em março de 2020 um comitê de crise para viabilizar estratégias para o enfrentamento a Covid-19,

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

visando preservar a qualidade de atendimento aos clientes, minimizar o risco para os seus colaboradores e familiares, e também a continuidade dos negócios. De imediato o comitê deliberou sobre a preparação de infraestrutura e sistemas para acesso remoto, possibilitando o trabalho em home office para 100% dos funcionários e suspensão de viagens a negócio. Também foi criado um canal de comunicação para conscientização dos colaboradores sobre os cuidados com a higiene e prevenção ao contágio, além de divulgação de conteúdo relevante sobre o avanço da doença em nosso País, e por fim, o rastreamento e orientação aos funcionários que tenham contraído a Covid-19, oferecendo a eles todo o suporte para o combate à doença. Como ação preparativa para o retorno às atividades em seus escritórios, foi elaborado um Plano de Retorno considerando fases sequenciais e gradativas. Assim, permitindo o retorno seguro aos colaboradores e a redução dos riscos ao negócio decorrentes de um possível agravamento da crise já atenuada.

Em novembro, houve ativação da primeira fase do plano de retorno aos escritórios, contemplando somente colaboradores voluntários e um limite de 20% do contingente total, a qual foi desmobiada em 19 de dezembro devido à crescente segunda onda de novos casos de COVID-19 em todo o Brasil.

Foram implementadas ações adicionais para garantir a manutenção das atividades, reforço da segurança da informação e segurança dos funcionários, tais como:

- Acultramento dos colaboradores em segurança cibernética com ênfase nos riscos associados ao trabalho em home office.
- Suporte às equipes comerciais que trabalham em campo, através do fornecimento de EPI's e um guia com orientações de segurança específicas para este público.
- Mantemos o acompanhamento semanal da pandemia através de reportes executivos contendo indicadores para os cenários mundial, nacional e interno.

Importante ainda ressaltar a solidez e capacidade de adaptação da Empresa. ao cenário atual, fatores que vêm contribuindo para que as consequências adversas dessa pandemia gerem o mínimo de impacto possível neste momento de crise.
