

**ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS
DENTÁRIOS LTDA.**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA
CNPJ: 40.223.893/0001-59
RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO
Exercício de 2022

Prezados Acionistas,

Temos a satisfação de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. (a "Sociedade"), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

As demonstrações financeiras foram elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às sociedades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Principais Informações Financeiras

O exercício de 2022 mostra um mercado de planos exclusivamente odontológicos se consolidando e acumula um crescimento de 7,57% em número de beneficiários, totalizando 30,52 milhões. Na Odonto Empresas, mantivemos vasta carteira de planos empresariais. Mediante este cenário, a Sociedade encerrou o ano de 2022 registrando receitas com as operações de assistência odontológica de R\$ 58,8 milhões, enquanto o custo de eventos avisados foi de R\$ 18,2 milhões. O patrimônio líquido da Sociedade findou o exercício em R\$ 24,7 milhões.

Reestruturação Societária

A CNP Assurances finalizou em dezembro a aquisição das ações da Caixa Seguridade na Sociedade, passando a deter 100% das ações da empresa. A transação realizada faz parte das aquisições anunciadas em 14 de setembro de 2022, nas quais a CNP Assurances acertou a compra da participação da Caixa Seguridade em cinco empresas: Holding Saúde, Previsul, Odonto Empresas, CNP Cap e CNP Consórcios.

Considerações Finais e Agradecimentos

A ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA. agradece o apoio e a confiança dos acionistas. Agradecemos também o apoio dado pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e, em particular, aos nossos clientes, objetivo principal do nosso trabalho.

Por fim, a ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA reconhece o esforço eficaz e o profissionalismo do seu corpo funcional e de seus parceiros, Correios e Caixa Econômica Federal. O apoio e a dedicação mais uma vez demonstrados por todos são fatores fundamentais para consolidar as conquistas obtidas e enfrentar, com competência e dinamismo, nossos futuros desafios.

Barueri, 29 de março de 2023.

A Administração.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.**

Barueri – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. (Operadora), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

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 2022, 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 instituições autorizadas a funcionar 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 dos auditores 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar 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.

Responsabilidades dos auditores 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 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 as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração 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.

São Paulo, 29 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP



Érika Carvalho Ramos
Contadora CRC 1SP224130/O-0

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Balço Patrimonial**

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

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ATIVO CIRCULANTE		42.731	39.653
Disponível		105	124
Realizável		42.626	39.529
Aplicações Financeiras	4	31.692	28.556
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		7.344	6.660
Aplicações Livres		24.348	21.896
Créditos de operações com planos de assistência à Saúde	5	4.510	4.364
Contraprestação pecuniária a receber		4.510	4.364
Despesas diferidas		757	964
Créditos Tributários e Previdenciários	6	5.380	5.412
Bens e Títulos a Receber		151	204
Despesas antecipadas		136	29
ATIVO NÃO CIRCULANTE		3.468	1.414
Realizável a longo prazo		1.928	853
Depósitos Judiciais e Fiscais	11	1.928	853
Imobilizado	7	1.380	253
Imobilizado de uso próprio		161	253
Imobilizado Não Odontológicos		161	253
Outras imobilizações		31	-
Direito de uso de arrendamentos		1.188	-
Intangível	7	160	308
TOTAL DO ATIVO		46.199	41.067
	<u>Nota</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PASSIVO CIRCULANTE		16.347	10.711
Provisões técnicas de operações de assistência à Saúde	8	6.188	6.459
Provisões de Contraprestações		2.159	2.107
Provisão de Contraprestação Não Ganha PPCNG		2.159	2.107
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores		2.176	2.267
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)		1.853	2.085
Débitos de operações de assistência à Saúde		1.492	142
Receita Antecipada de contraprestações		64	-
Comercialização sobre operações		1.428	142
Tributos e Encargos Sociais a recolher	9	444	574
Débitos diversos	10	8.223	3.536
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		5.150	4.184
Provisões		4.422	4.184
Provisões para Ações Judiciais	11	4.422	4.184
Débitos diversos	10	728	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	24.702	26.172
Capital social		30.400	30.400
Prejuízos acumulados		(5.698)	(4.228)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		46.199	41.067

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Demonstração do resultado**

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Contraprestações Efetivas de Plano de assistência a Saúde		56.004	57.521
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		58.778	60.414
Contraprestações líquidas	15.a	58.778	60.414
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à Saúde da operadora		(2.774)	(2.893)
Eventos indenizáveis Líquidos		(17.947)	(17.804)
Eventos Conhecidos ou Avisados	15.b	(18.179)	(18.329)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados		232	525
RESULTADO DAS OPERACOES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE		38.057	39.717
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		18	-
Outras Despesas Operacionais com Plano odontológico	15.c	(9.534)	(4.238)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência de assistência à Saúde		(7.338)	(3.256)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(2.196)	(982)
Outras Despesas Oper. de Assist. a Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora		(387)	-
RESULTADO BRUTO		28.154	35.479
Despesas de Comercialização	15.d	(9.578)	(11.643)
Despesas Administrativas	15.e	(20.604)	(20.512)
Resultado Financeiro Líquido	15.f	3.704	1.138
Receitas Financeiras		4.097	1.370
Despesas Financeiras		(393)	(232)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		1.676	4.462
Imposto de Renda	16	(1.038)	(443)
Contribuição Social	16	(445)	(184)
Participações sobre o Lucro		(1.663)	1.490
RESULTADO LÍQUIDO		(1.470)	5.325
Quantidade de quotas		3.040.049.342	3.040.049.342
Resultado líquido por lote de mil ações - R\$		(0,48)	1,75

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Demonstração do resultado abrangente

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultados do exercício	<u>(1.470)</u>	<u>5.325</u>
Total dos resultados abrangentes para o exercício	<u>(1.470)</u>	<u>5.325</u>

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS 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 Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	30.400	(9.553)	20.847
Lucro Líquido do Exercício	-	5.325	5.325
Saldos em 31 de dezembro de 2021	30.400	(4.228)	26.172
Prejuízo Líquido do Exercício	-	(1.470)	(1.470)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.400	(5.698)	24.702

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Demonstração Fluxo de Caixa – Método direto**

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimento de Planos Odontológicos	56.672	51.652
Resgate de Aplicações Financeiras	6.990	20.252
Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	2	1
Outros Recebimentos Operacionais	1.449	129
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(17.717)	(17.855)
Pagamento de Comissões	(8.334)	(6.805)
Pagamento de Pessoal	(7.899)	(6.092)
Pagamento de Serviços Terceiros	(10.781)	(9.396)
Pagamento de Tributos	(8.308)	(8.283)
Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(236)	(1.026)
Pagamento de Aluguel	(344)	-
Pagamento de Promoção/Publicidade	(1.346)	-
Aplicações Financeiras	(7.090)	(21.811)
Outros Pagamentos Operacionais	(2.414)	(990)
Caixa líquido nas atividades operacionais	644	(224)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pagamento de Aquisição de Ativo imobilizado - Outros	(41)	-
Caixa líquido das atividades de investimentos	(41)	-
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Pagamentos de amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(622)	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	(622)	-
Variação de caixa e equivalente de caixa	(19)	(224)
Caixa - saldo inicial	124	348
Caixa - saldo final	105	124

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 2022

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

1. Contexto operacional

A Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. ("Odonto Empresas" ou "Companhia"), sediada na Avenida Tamboré, 267 15.andar conjunto 151B, Barueri – SP, tem por atividade a administração e comercialização de planos privados de assistência à saúde suplementar no segmento de odontologia na modalidade de pré-pagamento, 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.

1.1. Cisão

1.1.1. Contrato de compra e venda para aquisição de participação acionária

No dia 13 de setembro de 2022, a CNP Assurances (CNP) e a Caixa Seguridade Participações S.A. (Caixa Seguridade), acionistas da CNP Seguros Holding Brasil S.A., que era controladora indireta da Companhia, firmaram um contrato de compra e venda de participações societárias, de um lado a CNP se obrigou, por si ou por uma de suas afiliadas, a adquirir da Caixa Seguridade, entre outros termos e condições previstos no Contrato, a totalidade da participação societária indiretamente detida pela Caixa Seguridade, na Companhia.

1.1.2. Restruturações internas

Em atendimento aos requisitos previstos no processo de implementação do acordo firmado entre a CNP Assurances e a Caixa Seguridade, mencionado na nota 1.1.1 acima, foram realizadas operações societárias de cisão, conforme descrito a seguir.

No dia 31 de outubro de 2022, foi feita a transferência do controle acionário direto, até então, detido pela CNP Participações em Seguros Ltda (anteriormente denominada Caixa Seguros Participações em Saúde Ltda.), para a CNP Seguros Holding Brasil S.A.

No dia 12 de dezembro de 2022, foi feita a Cisão parcial da CNP Seguros Holding Brasil S.A, que era desde o dia 31 de outubro de 2022, a controladora direta da Companhia, transferindo o investimento para os acionistas indiretos, conforme proporção a seguir:

- CNP Assurances – 50,75%
- CNP Assurances Latam Holding Ltda. – 1%
- Caixa Seguridade – 48,25%

No dia 22 de dezembro de 2022, a CNP passou a deter 100% das ações da Companhia, a operação foi concluída após a aquisição de 48,25% das cotas detidas pela Caixa Seguridade, a partir dessa data, a composição acionária da Companhia, passou a ser:

- CNP Assurances – 50,75%
- CNP Assurances Latam Holding Ltda. – 1%

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

- CNP Assurances Participações Ltda – 48,25%

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 instituições autorizadas a funcionar pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - 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 2.12.

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade aos negócios no futuro, e não tem conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando, sendo as demonstrações financeiras preparadas com base no princípio de continuidade.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em reunião realizada em 29 de março de 2023.

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 bancos (disponível)

A Companhia considera como caixa e equivalentes de caixa os saldos de depósitos bancários sem vencimento, utilizados para atender obrigações de curto prazo, sem risco significativo de mudança de valor justo.

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado de 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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

Os títulos sujeitos à negociação (valor justo por meio do resultado), antes de seu vencimento, têm o seu valor contábil ajustado ao valor de mercado, sendo que os ajustes ao valor de mercado são contabilizados em contrapartida ao resultado do período (títulos classificados como “valor justo por meio do resultado”), líquido dos efeitos tributários. 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 perda. A Companhia não possui títulos classificados nas categorias “mantidos até o vencimento” e “disponível para venda”.

2.4.2. Mensuração

O valor de mercado dos títulos é determinado de acordo com os critérios e informações a seguir:

Fundos de investimentos: registrado com base nos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desse fundos.

2.5. Impairment

2.5.1. Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*:

- Os prêmios são avaliados inicialmente pelo valor original. A Companhia constitui provisão conforme requerido pela RN nº 528/2022 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.

Mediante avaliações, a Companhia entende que a redução ao valor recuperável está adequada e reflete o histórico de perdas internas.

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.

2.6. Imobilizado e intangível

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

são: i) Imóveis - 10% a.a.; Móveis, máquinas, utensílios e demais equipamentos – de 10% a 20% a.a.;
ii) benfeitoria em imóveis de terceiros de 20% aa, e veículos – 20% a.a..

O intangível é composto de sistemas informatizados desenvolvidos internamente e gastos com desenvolvimento de sistemas, a serem amortizados a partir da data de utilização. A taxa de amortização utilizada é de 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 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.

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é constituída para a cobertura dos valores de indenização que a Companhia estima serem necessários para liquidar os sinistros já ocorridos e ainda não avisados até a data do fechamento contábil relativo ao balanço e é estimada pelo método *Chain Ladder*, com observações de 18 meses.

A Provisão para Contraprestações Não Ganhas (PPCNG) é constituída para a cobertura dos eventos a ocorrer, tendo seu cálculo baseado na Resolução Normativa nº 393/2015 e demais alterações apurando a parcela de contribuições não ganhas, cujo período de cobertura do risco ainda não decorreu.

2.8. Teste de adequação do passivo – TAP

Conforme requerido pela Resolução ANS nº 528/2022, a Companhia promoveu um teste de adequação dos passivos para todos os contratos que estejam vigentes na data de execução do teste.

Para esse teste, a Companhia 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.

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 528/2022;
- b) Sinistralidade: para estimativa dos sinistros decorrentes dos produtos, foram apuradas sinistralidades com base no histórico médio observado da carteira, totalizando 30%;
- c) Cancelamento: para estimativa de cancelamentos anuais utilizados no modelo, 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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Como conclusão dos testes realizados não foram encontradas insuficiências em nenhum dos agrupamentos analisados, para os períodos apresentados.

2.9. 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.

A Companhia constitui passivo contingente para fazer face a desembolsos futuros que possam decorrer de ações judiciais em curso, de natureza cível, fiscal e trabalhista. Os passivos contingentes são constituídos a partir de análises individualizadas, efetuadas pelos assessores jurídicos da Companhia e de suas controladas, dos processos judiciais em curso e das perspectivas de resultado desfavorável implicando em desembolso futuro. Ativo contingente somente é reconhecido quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

Os tributos, cuja exigibilidade está sendo questionada na esfera judicial, são registrados levando-se em consideração o conceito de “obrigação legal”. As obrigações legais (fiscais e previdenciárias) decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito, têm seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras e quando aplicável são atualizadas monetariamente de acordo com a legislação fiscal (taxa SELIC).

2.10. Apuração do resultado

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização dos planos comercializados.

As contraprestações emitidas são apropriadas ao resultado 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 despesas de comercialização diferidas são aplicadas para os planos empresariais, e são compostas por todos os gastos diretamente incrementais e relacionados à emissão de faturas, e que possam ser avaliados com confiabilidade e apropriados ao resultado no prazo de até 12 (doze) meses. Os demais gastos são registrados como despesa, conforme incorridos.

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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

2.11. 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 anuais. A contribuição social sobre o lucro foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro ajustado, de acordo com a legislação em vigor.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos não são constituídos pois a Companhia não tem expectativa de resultado futuro que comporte os seus registros.

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem o imposto de renda correntes e diferidos, os quais não são reconhecidos no resultado quando relacionados a itens diretamente registrados no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

2.12. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendadas pela ANS, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem:

i. informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras; ii. informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.

Nota 2.7 e 2.8 - Provisões técnicas e teste de adequação de passivos;

Nota 4 - Aplicações; e

Nota 11 - Provisões judiciais

2.13. Adoção inicial da IFRS 16/ CPC 06 (R2)

A adoção ao normativo IFRS 16/CPC 06 (R2) consiste no reconhecimento pelo valor presente de contratos de arrendamentos com prazos superiores a 12 meses e com valores substanciais para os arrendatários. A forma de apresentação obedece aos critérios de reconhecimento de um ativo de direito de uso pelo valor presente e de um passivo de arrendamento que serão realizados por meio de depreciação do ativo e amortização e despesa financeira oriundas dos juros a transcorrer sobre o passivo. Anteriormente, a Companhia registrava seus aluguéis como despesa do período. Os ativos de direito de uso (em grande parte aluguéis de imóveis) são mensurados pelo fluxo de caixa do passivo de arrendamento, descontado a valor presente. O passivo de arrendamento é mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, considerando eventuais renovações ou cancelamentos. O valor presente dos pagamentos de arrendamentos é calculado de acordo com taxa incremental de financiamento.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Definição de arrendamento

Anteriormente, a Companhia determinava, no início do contrato, se ele era ou continha um arrendamento conforme o ICPC 03/IFRIC 4 Aspectos Complementares das Operações de

Arrendamento Mercantil. A Companhia agora avalia se um contrato é ou contém um arrendamento com base na definição de arrendamento do CPC 06 (R2)/IFRS 16.

Na transição para o CPC 06(R2)/IFRS 16, a Companhia escolheu aplicar o expediente prático com relação à definição de arrendamento, que avalia quais transações são arrendamentos. A Companhia aplicou o CPC 06(R2)/IFRS 16 apenas a contratos previamente identificados como arrendamentos. Os contratos que não foram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17 e ICPC 03/IFRIC 4 não foram reavaliados quanto à existência de um arrendamento de acordo com o CPC 06(R2)/IFRS 16, portanto, a definição de um arrendamento conforme o CPC 06(R2)/IFRS 16 foi aplicada apenas a contratos firmados ou alterados em ou após 1º de janeiro 2021.

As notas explicativas nº 7 e nº 10.1 apresentam as informações e abertura dos saldos conforme exigência da norma

Arrendamento classificado como arrendamento operacional conforme CPC 06(R1)

Os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes do arrendamento, descontados à taxa de mercado em 1º de janeiro de 2022. Os ativos de direito de uso são mensurados:

Por um valor igual ao passivo de arrendamento, ajustado pelo valor de quaisquer recebimentos de arrendamento antecipados ou acumulados: a Companhia aplicou essa abordagem a todos os arrendamentos mercantis. Foram analisados os ativos de direito de uso quanto à perda por redução ao valor recuperável na data de transição e concluiu que não há indicação de que os ativos de direito de uso apresentem problemas de redução ao valor recuperável. Foi utilizado o expediente prático ao aplicar o CPC 06(R2) a arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06(R2), sendo que não reconheceu ativos e passivos de direito de uso para arrendamentos cujo prazo de arrendamento se encerra dentro de 12 meses da data da aplicação inicial, assim como bens com valores inferiores a 5 mil dólares.

2.14. Novas normas e interpretações

IFRS9/ CPC 48 – Instrumentos Financeiros

Em julho de 2014, o IASB emitiu a versão final da IFRS 9 Instrumentos Financeiros, que substituiu a IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração e todas as versões anteriores da IFRS 9. A IFRS 9 reúne os três aspectos do projeto de contabilização de instrumentos financeiros: classificação e mensuração, redução ao valor recuperável do ativo e contabilização de *hedge*.

A IFRS 9 entrou em vigor para períodos anuais com início a partir de 1º de janeiro de 2018, porém a administração avaliou que a Companhia cumpre os critérios de elegibilidade da isenção temporária do IFRS 9/CPC 48 e optou por adiar a aplicação do IFRS 9/ CPC 48 até a data efetiva da nova norma de contratos de seguro (IFRS 17), tendo em vista que suas operações são predominantemente relacionadas a seguros.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

O direcionamento do órgão regulador sobre a aplicação da norma na contabilização local, no que não contrariam esta norma, aplicam-se integralmente as disposições e os critérios estabelecidos no Pronunciamento CPC 48, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a partir do exercício de 2023, permanecendo válidos para o exercício de 2022 as disposições e os critérios estabelecidos no Pronunciamento CPC 38, revogado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

3. 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.

Com o intuito de acompanhar os diversos temas pertinentes à gestão de riscos, a DIRRIS organiza regularmente vários comitês, sendo eles, os Comitês *d'Engagements* (avaliação/discussão de oportunidades e viabilidade de produtos levando em conta o apetite ao risco e diretrizes da Companhia), de Investimentos e de Riscos e *Compliance*.

A Companhia conta ainda com o Código de Ética e Conduta e com diversas Políticas e Normativos internos que tratam de questões atinentes à ética e à integridade, à prevenção à fraude, à corrupção, à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

Além disso, o Canal de Denúncia independente está disponível aos colaboradores e ao público externo para o recebimento de relatos de indícios de práticas ilícitas ou irregulares. Após o recebimento pelo

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Canal de Denúncia, os relatos são analisados e tratados e é verificada a existência de elementos e informações suficientes para que sejam investigados.

Adicionalmente, a Companhia vem implementando ações com o objetivo de melhorar seu ambiente de governança e controle, destacando-se: (i) o fortalecimento da gestão de riscos, especialmente *Compliance* e auditoria interna; (ii) aprovação pela Alta Administração e publicação de novas Políticas e Normativos específicos, relativos à contratação de serviços de terceiros, à prevenção aos conflitos de interesses, as questões relativas ao oferecimento e recebimento de brindes e presentes, a prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo, a prevenção à fraude, entre outros.

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. Teste de sensibilidade

As análises de sensibilidade da Companhia considerando-se às mudanças nas principais premissas em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 líquidos dos efeitos tributários, seguem apresentadas nos quadros abaixo, demonstrando os impactos de cada premissa no resultado e no patrimônio líquido:

	31/12/2022	31/12/2021
Sensibilidade	Impacto monetário	Impacto monetário
Taxa +1% (a)	0,00%	0,00%
Taxa -1% (a)	0,00%	0,00%
Sinistralidade +5% (b)	50,57%	19,95%
Sinistralidade -5% (b)	-50,57%	-19,95%
Inflação +1% (c)	0,00%	0,00%
Inflação -1% (c)	0,00%	0,00%

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Notas:

- a) A Sensibilidade à taxa de juros foi calculada sobre os ativos financeiros, pelo modelo de cálculo de *duration* e convexidade, considerando a curva de juros prefixada 100 *basis points* para cima e para baixo;
- b) Para o teste de sensibilidade consideramos o cenário de (des)agravamento “A” em +- 5% no volume de sinistros ocorridos, dessa forma o montante de sinistros encontrados nos cenários de stress considera a seguinte fórmula: Sinistros A = Sinistros Ocorridos * (1+A). Por fim, buscando uma estimativa simplificada do impacto no resultado, o impacto percentual informado considera a seguinte relação:

$$\text{IMPACTO \%} = \frac{\text{Resultado antes dos impostos e participações} + (\text{Sinistros Ocorridos} - \text{Sinistros A})}{\text{Resultado antes dos impostos e participações}} - 1;$$

- c) Os impactos da variação da inflação, 100 *basis points* para cima ou para baixo, foram calculados de acordo com os ativos financeiros pós fixados;

3.4. 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 pode ser considerado baixo, pois a carteira é constituída em sua maior parte por ativos classificados “Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado”, reduzindo assim o risco da insuficiência de recursos nas datas projetadas para o cumprimento de suas obrigações.

3.5. Risco de crédito

A Companhia 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	31/12/2022		31/12/2022	
	Sem Rating	Total	Sem Rating	Total
Valor justo por meio do resultado	31.692	31.692	28.556	28.556
Fundos de investimentos abertos	31.692	31.692	28.556	28.556
Créditos de operações com planos de assistência odontológica	4.510	4.510	4.364	4.364
Títulos e créditos a receber	151	151	204	204

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

3.6. Risco de mercado

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

3.6.2. Controle de risco de mercado

A metodologia utilizada pela Companhia para medir a exposição aos riscos de mercado é o *Value-at-risk (VaR)*, o qual demonstra a perda máxima da carteira em um dado espaço de tempo, considerando-se um determinado nível de confiança. Os limites definidos pela Administração. Dentre as informações utilizadas para o cálculo do *VaR*, como o histórico das cotações dos preços e o comportamento passado da estrutura de juros, não são contempladas variáveis exógenas para efeito das projeções dos cenários, tais como: catástrofes naturais, crises econômicas externas ou choques de preços dos ativos.

Para realização dos cálculos o custodiante utiliza-se dos seguintes parâmetros:

- Modelo não-paramétrico;
- Nível de confiança de 99%;
- Horizonte temporal de um dia; e
- Volatilidade sob o critério EWMA ($\lambda = 0,94$).

O saldo apresentado de *Value at Risk* da carteira de investimento da Companhia em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 2 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 1).

4. Aplicações

	31/12/2022		31/12/2021		Sem Vencimento	Percentual
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado		
Valor justo por meio do resultado						
Fundos de investimento abertos	31.692	31.692	28.556	28.556	31.692	100,00%

4.1. Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	28.556	25.768
Aplicações	7.090	21.811
Resgates (i)	(7.535)	(20.247)
Rendimentos	3.581	1.224
Saldo final	31.692	28.556

(i) Na composição da movimentação o resgate é demonstrado no valor bruto de IR na alíquota de 17,5%.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

4.2. 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.

O valor está integralmente concentrado no nível 1. O saldo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 31.692 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 28.556).

5. Créditos das operações com planos de assistência odontológica

5.1. Contraprestação pecuniária

Apresentamos a seguir as contraprestações a receber e a redução ao valor recuperável segregado por segmento e modalidade:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Contraprestações a receber	PDD	Total	Contraprestações a receber	PDD	Total
Odonto empresarial	2.478	(259)	2.219	2.840	(180)	2.660
Odonto pessoa física	3.924	(1.633)	2.291	2.313	(609)	1.704
Total	6.402	(1.892)	4.510	5.153	(789)	4.364

5.2. Movimentação das contraprestações a receber e da provisão para risco de crédito

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	4.364	4.584
Contraprestações emitidas	59.440	59.990
Contraprestações canceladas	(1.518)	(9.738)
Recebimentos	(56.672)	(51.652)
Constituição/(reversão) de provisão para perdas	(1.103)	1.180
Saldo final	4.510	4.364

5.3. Faixas de vencimento

	31/12/2022	31/12/2021
Contraprestações a vencer		
De 1 a 30 dias	3.605	3.936
Contraprestações vencidas		
De 1 a 30 dias	767	324
De 31 a 60 dias	120	94
De 61 a 120 dias	18	10
Saldo final	4.510	4.364

5.4. Despesas diferidas

O saldo da Despesas diferidas referem-se substancialmente ao diferimento de comissão. O saldo em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 757 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 964).

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

6. Créditos tributários e previdenciários**6.1. Composição dos créditos tributários e previdenciários**

Os créditos tributários da Companhia estão integralmente originários por tributos a compensar, e estão compostos da seguinte forma:

Ativo circulante	31/12/2022	31/12/2021
Contribuição Social	965	837
Imposto de Renda	4.396	4.555
Outros Tributos	19	20
Total	5.380	5.412

6.2. Créditos fiscais não reconhecidos

A composição dos créditos tributários fiscais não reconhecidos estão distribuídos da seguinte forma:

	31/12/2022	31/12/2021
Adições temporárias	5.975	3.654
Prejuízo fiscal	21.592	22.312
Total	27.567	25.966

7. Imobilizado e intangível

O saldo de imobilizado está totalmente representado por veículos, instalações e equipamentos de informática. O intangível refere-se integralmente a gastos com sistemas informatizados.

A seguir apresentamos a movimentação do Imobilizado e Intangível:

Imobilizado	Taxa anual de depreciação (%)	Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Novos contratos	Transferência	Depreciações	Saldo final
Imóveis	10	32	-	-	-	(31)	(2)	1
Equipamentos	10 a 20	-	36	-	-	-	(13)	23
Móveis, máquinas e utensílios	10	175	-	-	-	-	(55)	120
Veículos	20	46	-	-	-	-	(27)	19
Benfeitoria em imóveis de terceiros	20	-	5	-	-	31	(5)	31
Ativo de direito de uso (i)	30,77	-	-	-	1.716	-	(528)	1.188
Total		253	41	-	1.716	-	(630)	1.380

Intangível	Taxa anual de amortização (%)	Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Novos contratos	Transferência	Amortização	Saldo final
Sistemas de computação	20	308	-	-	-	-	(148)	160
Total		308	-	-	-	-	(148)	160

(i) O Ativo de direito de uso Refere-se substancialmente a imóveis locados de terceiros para a condução dos negócios da Companhia em diversas localidades do país. Esses ativos são mensurados pelo fluxo de caixa do passivo de arrendamento (vide nota explicativa nº 2.13). A depreciação dos ativos de direito de uso utiliza o método de depreciação linear, considerando o prazo de expectativa de permanência dos contratos, representando em 31 de dezembro de 2022 uma taxa de 30,77 % a.a.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

8. Provisões técnicas

Apresentamos a seguir a movimentação das provisões técnicas:

	31/12/2022			
	Provisão para Eventos a Liquidar (PSEL)	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) (i)	Provisão de Contraprestação Não Ganha (PPCNG) (i)	Total
Saldo inicial	2.267	2.085	2.107	6.458
Constituições/Avisos de sinistros	18.077	26.544	1.145	45.766
Reversões	(217)	(26.776)	(1.093)	(28.086)
Pagamentos de sinistros	(17.951)	-	-	(17.951)
Saldo final	2.176	1.853	2.159	6.187
	31/12/2021			
	Provisão para Eventos a Liquidar (PSEL)	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) (i)	Provisão de Contraprestação Não Ganha (PPCNG) (i)	Total
Saldo inicial	2.192	2.610	1.970	6.772
Constituições/Avisos de sinistros	18.379	-	702	19.081
Reversões	(131)	(525)	(565)	(1.222)
Pagamentos de sinistros	(18.173)	-	-	(18.173)
Saldo final	2.267	2.085	2.107	6.458

i) Refere-se a movimentação de constituição/reversão no exercício.

9. Tributos e encargos sociais a recolher

Apresentamos a seguir a composição dos tributos e encargos sociais a recolher:

	31/12/2022	31/12/2021
IRRF terceiros a recolher	80	96
PIS/PASEP/COFINS	152	171
ISS a recolher	63	76
INSS a recolher	6	34
IRPJ líquido das antecipações a recolher	46	89
CSLL líquido das antecipações a recolher	29	34
FGTS a recolher	47	43
Outros tributos e encargos sociais a recolher	21	31
Total	444	574

10. Débitos diversos

Apresentamos a seguir a composição dos débitos diversos:

31/12/2022	31/12/2021
_____	_____

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

Fornecedores	380	704
Obrigações com pessoal a pagar	2.579	1.259
Comissões e bonificações a pagar	1.055	945
Passivos de arrendamento (i)	1.247	-
Provisão honorários advocatícios	351	351
Provisão de contas a pagar	2.400	-
Alugueis	4	-
Outras contas a pagar	930	277
	8.951	3.536

(i) Referem-se aos passivos de arrendamento que são reconhecidos em contrapartida com os ativos de direito de uso, mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, descontado por uma taxa incremental de financiamento, considerando possíveis renovações ou cancelamentos.

10.1. Movimentação do passivo de arrendamento

	Passivo de arrendamento	Juros a transcorrer de contratos de arrendamento	Passivo de arrendamento líquido
Saldo em 01 de janeiro de 2021	2.645	(425)	2.220
Apropriação de juros transcorridos	-	119	119
Pagamentos	(622)	-	(622)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.023	(306)	1.717
Circulante	622	(206)	417
Não circulante	1.400	(60)	1.340

	Passivo de arrendamento	Juros a transcorrer de contratos de arrendamento	Passivo de arrendamento líquido
Saldo em 01 de janeiro de 2022	-	-	-
Apropriação de juros transcorridos	-	153	153
Constituições/reavaliações de contratos	2.022	(306)	1.716
Pagamentos	(622)	-	(622)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.400	(153)	1.247
Circulante	622	(103)	519
Não circulante	778	(50)	728

A taxa média ponderada utilizada para o desconto a valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento é de 10,64 % a.a. em 31 de dezembro de 2022.

11. Depósitos judiciais e provisões para ações judiciais

A composição dos depósitos judiciais e provisões para ações judiciais, está demonstrada a seguir:

	Depósitos judiciais		Contingências passivas	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Natureza cível (i)	1.928	853	2.729	2.792
Natureza fiscal - Contingências	-	-	1.693	1.392

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

Totais	1.928	853	4.422	4.184
---------------	--------------	------------	--------------	--------------

- (i) Os valores de depósitos judiciais referem-se aos processos de execuções fiscais nº 5002039-91.2019.4.03.6144 e 33910.025564/201706, referentes aos processos administrativos movidos pela ANS.

A movimentação das provisões para ações judiciais pode ser resumida como segue :

	Saldo 31/12/2021	Adições	Reversões	Atualizações e juros	Saldo 31/12/2022
Natureza cível	2.792	542	(910)	305	2.729
Natureza fiscal - Contingências	1.392	-	-	301	1.693
	4.184	542	(910)	606	4.422

As provisões judiciais cíveis correspondem, substancialmente, a cobertura de danos morais, materiais, que estão em discussão judicial.

As provisões fiscais, referem-se a tributos federais, com solicitação administrativa de pedido de restituição e/ou compensação junto a Receita Federal do Brasil.

A segregação em função da probabilidade de perda pode ser resumida como segue :

	Remota	Possível	Provável	31/12/2022 Total
Natureza cível	2.188	-	2.729	4.917
Natureza fiscal - Contingências	83.011	3.485	1.693	88.189
	85.199	3.485	4.422	93.106

	Remota	Possível	Provável	31/12/2021 Total
Natureza cível	-	-	2.792	2.792
Natureza fiscal - Contingências	78.701	3.384	1.392	83.477
	78.701	3.384	4.184	86.269

12. Patrimônio líquido**12.1. Capital social**

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 30.400 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 30.400), e está 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.

13. PLA e margem de solvência

Em atendimento à Resolução normativa nº 569/2022, apresentamos a seguir a composição da PLA e Margem de Solvência:

a) Patrimônio líquido ajustado	31/12/2022	31/12/2021
1 - Adições	24.702	26.172
Patrimônio Líquido	24.702	26.172
2 - Deduções	1.053	1.301
Despesas de comercializações diferidas	757	964
Despesas antecipadas	136	29

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

Intangível	160	308
Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)	23.649	24.871
b) Margem de solvência		
0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses	11.756	12.083
0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses	5.922	6.639
Margem de solvência Calculada: Valor máximo entre I e II	11.756	12.083
Congelamento da Margem de Solvência 75% (i)	75,00%	75,00%
Margem de Solvência Exigida	8.817	9.062
Solvência de capital - (PLA - MS Exigida)	14.835	15.810
Capital base	10.883	9.727
Capital de risco de crédito	2.814	2.678
Capital de risco de subscrição	2.941	3.129
Capital de risco de mercado	968	-
Capital de risco de operação	1.495	1.510
Benefício da correção entre risco	(1.738)	(773)
Capital baseado em risco	6.480	6.544

(i) A operadora optou pela adoção antecipada da nova regra de capital baseado em riscos conforme protocolo 439804796552247971896 de 29/05/2020. O congelamento do percentual de exigência da margem de Solvência ocorre até o final de 2022.

13.1. Provisões técnicas/ativos garantidores

Esta nota explicativa apresenta o saldo de provisões técnicas e dos ativos garantidores, com o objetivo de demonstrar a obrigação regulatória.

Apresentamos a seguir a composição:

Provisão Técnica	31/12/2022	31/12/2021
PEONA 100%	1.853	2.085
PPCNG	2.159	2.107
PESL		
PSL - MAIOR QUE 30 dias	549	571
PSL - MENOR QUE 30 dias	1.627	1.696
Total das provisões técnicas	6.188	6.458
(-) Soma das deduções permitidas	(1.627)	(1.696)
Total líquido das provisões a vincular	4.561	4.762
Total Ativos Garantidores vinculados	7.344	6.660
Suficiência de Vinculação	2.783	1.898

Os ativos dados em garantias as referidas provisões técnicas são registrados em câmaras de custódia em conta de reserva técnica.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

14. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: sua controladora CNP Assurances Participações Ltda., controladora indireta CNP Assurances, demais Companhias 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:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixa Seguradora S.A. (i) (iii)	-	(372)	-	(79)
Companhia de Seguros Previdência do Sul (vi)	-	(2)	-	-
CNP Capitalização S.A. (iv)	-	-	6	(1)
Caixa Econômica Federal (ii)	15	-	25	-

	31/12/2022		31/12/2021	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Caixa Seguradora S.A.(i) (iii)	2.323	(1.439)	1.020	(1.665)
Companhia de Seguros Previdência do Sul (vi) (iii)	88	(6)	114	-
CNP Capitalização S.A. (iii) (iv)	14	-	20	-
CNP Consórcio S.A. Administradora de Consórcios S.A.(iii)	66	-	81	-
Caixa Seguradora especializada em Saúde S.A. (iii)	13	-	15	-
Caixa Vida e Previdência S.A. (v)	40	(512)	206	(700)
XS2 Vida e Previdência S.A. (vi)	-	(23)	-	-
XS5 Administradora de Consórcios S.A. (iii)	66	-	-	-
Wiz BPO Serviços de Teleatendimento Ltda.(vii)	-	(79)	-	-
Jadlog Logística S.A. (viii)	-	(65)	-	-

- (i) Refere-se a compartilhamento e custo;
(ii) Refere-se a valor de tarifa sobre os serviços prestados;
(iii) Plano odontológico oferecido aos funcionários;
(iv) Refere-se aos produtos acoplados de incentivo as vendas;
(v) Contribuições para o plano de previdência privada dos funcionários;
(vi) Operações de seguros;

- (vii) Despesas referentes a prestação de serviços de terceiros;
(viii) Refere-se a manuseio de material de postagem e arquivos.

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.

15. Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

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

	31/12/2022	31/12/2021
a) Receitas com Operações de Assistência à Saúde		
Plano coletivo por adesão	5.694	5.493
Plano coletivo empresarial	21.974	23.206
Plano individual/familiar	31.110	31.715
Total	58.778	60.414

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

b) Eventos Indenizáveis Líquidos		
Plano coletivo por adesão	(3.495)	(3.570)
Plano coletivo empresarial	(6.635)	(7.012)
Plano individual/familiar	(8.049)	(7.747)
Total	(18.179)	(18.329)
c) Outras Despesas Operacionais		
Provisão para risco de crédito	(2.196)	(982)
Despesas de cobrança	(806)	(731)
Despesas com mídia produto	(879)	(321)
Central de relacionamento	(2.020)	(1.846)
Campanhas comerciais	(1.289)	(117)
Refaturamento comercial	(1.840)	-
Outras despesas operacionais	(504)	(241)
Total	(9.534)	(4.238)
d) Despesas de Comercialização		
Comissão	(7.214)	(9.332)
Agenciamento	(1.445)	(1.195)
Arrendamento de balcão	(919)	(762)
Outras despesas de comercialização	-	(354)
Total	(9.578)	(11.643)
e) Despesas Administrativas		
Pessoal próprio	(12.251)	(13.936)
Serviços de terceiros	(3.599)	(2.058)
Localização e funcionamento	(4.248)	(4.160)
Publicidade e propaganda	(199)	(98)
Taxa de saúde suplementar	(252)	(280)
Tributos	(14)	(393)
Provisão para contingência	174	767
Outras despesas administrativas	(215)	(354)
Total	(20.604)	(20.512)
f) Resultado financeiro líquido		
Receitas com fundos de investimentos	3.581	1.228
Recebimento em atraso	87	50
Descontos concedidos	(10)	(68)
Receita de juros e atualizações	420	64
Juros de arrendamento	(153)	-
Outras receitas financeiras	8	28
Outras despesas financeiras	(229)	(164)
Total	3.704	1.138

16. Imposto de renda e contribuição social

A abertura do imposto de renda e contribuição social e suas respectivas alíquotas efetivas são apresentadas a seguir:

Descrição	31/12/2022		31/12/2021	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	13	13	5.953	5.953
(-) Outras variações (i)	(2.117)	(2.117)	(876)	(876)
Base de cálculo	(2.104)	(2.104)	5.077	5.077
Taxa nominal do tributo	9,00%	25,00%	9,00%	25,00%
Tributos calculado a taxa nominal	189	526	(457)	(1.269)
Ajustes do lucro real	7.043	7.043	(3.034)	(3.034)
Total dos ajustes a base de cálculo	7.043	7.043	(3.034)	(3.034)

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIO DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022**

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

Tributos sobre os ajustes	(634)	(1.761)	273	759
Incentivos fiscais		197		67
Despesa contabilizada	(445)	(1.038)	(184)	(443)
Taxa efetiva (ii)	21,13%	49,36%	3,62%	8,73%

*(i) Compensação de Prejuízo Fiscal de exercícios anteriores;**(ii) A elevação da taxa efetiva de 2022, foi em função de valores de provisões que são temporariamente indedutível e que a Companhia não atende os requisitos necessários para constituição do crédito tributário, vide nota 6.2.***17. Plano de previdência patrocinado**

A Companhia 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 Companhia efetuou contribuições no montante de R\$ 447 (31 de dezembro de 2021 R\$ 700).

18. Evento subsequente

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227, os quais discutiam a possibilidade de se desconstituir a coisa julgada em relações jurídicas de trato sucessivo em matéria tributária, quando o Supremo tome posição a respeito da constitucionalidade de tributo em sentido contrário ao de uma sentença transitada em julgado no passado.

Foi definido, por unanimidade, que decisão colegiada do Supremo que faça controle de constitucionalidade ou inconstitucionalidade em Repercussão Geral ou ADI de tributos recolhidos de forma continuada cessa os efeitos da coisa julgada de sentença já transitada em julgado e que tenha tido, no passado, posicionamento, agora, contrário ao do Supremo.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF, por ora, não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA

CNPJ: 40.223.893/0001-59

Relação de Assinaturas

Exercício de 2022

DIRETORIA EXECUTIVA

Evandro Gonçalves

Diretor Presidente

CONTADORA

Maria Fernanda dos Santos Cabral

Contador CRC SP 1SP-180999

ATUÁRIO

Andrés Marco Botalla

Atuário MIBA nº 3663