



Demonstração Financeira Odonto Empresas
Relatório do Auditor Independente
Relatório da Administração
2021

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO – Exercício de 2021

Prezados Senhores Acionistas,

Submetemos 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 2021, 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 2021 foi positivo para o mercado de planos odontológicos. Foi registrado aumento de 2,5 milhões beneficiários em 2021, o que representa uma alta de 9,61% sobre 2020. Na Odonto Empresas, mantivemos vasta carteira de planos empresariais. Mediante a este cenário, a Sociedade encerrou o ano de 2021 registrando lucro de R\$ 5,3 milhões, as receitas com as operações de assistência odontológica alcançaram R\$ 60,4 milhões, enquanto o custo de eventos avisados foi de R\$ 18,3 milhões. O patrimônio líquido da Sociedade findou o exercício em R\$ 26,1 milhões.

Negócios sociais e principais fatos internos e/ou externos que tiveram influência na “performance” da sociedade Fizemos um trabalho com muita dedicação para oferecer o produto para os funcionários dos Correios, nosso novo parceiro, que comercializa o produto em suas agências. Além dos Correios, temos trabalhado para fechar novas parcerias (afinidades) e potencializarmos nossas vendas. A grande novidade do ano foi a inclusão da Companhia como a Empresa de planos odontológicos do Grupo CNP Seguros Holding Brasil, que faz parte de um dos maiores e mais tradicionais grupos de seguradoras da Europa, a CNP Assurances. Agora, a Sociedade tem todo o suporte da Holding para manter a qualidade do serviço e excelência no atendimento.

Perspectivas e planos da administração para os exercícios seguintes para os próximos exercícios, temos perspectivas positivas na retomada do crescimento de nossa base de clientes, distribuidores e rede credenciada, por meio de atuação comercial dedicada para ampliação do número de parceiros comerciais e balcões de distribuição, sempre pautados nas boas práticas de mercado e ética das relações comerciais. A Administração da Companhia dará continuidade ao fortalecimento dos seus processos internos com o objetivo de prover o fornecimento de produtos de maneira simples, fácil e rápida, buscando posicionar a Odonto Empresas, cada vez mais, como uma Companhia dinâmica e comercialmente eficaz. Para tanto, estabelecemos metas de crescimento sustentável, com foco em rentabilidade e conformidade, além de prever investimentos no desenvolvimento e aprimoramento da rede credenciada, visando proporcionar atendimento de qualidade a todos nossos clientes e satisfação de nossos prestadores de serviço.

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 da 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, 21 de fevereiro de 2022.

A Administração.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
SAI/SO, Área 6580 - Bloco 02, 3º andar, sala 302 - Torre Norte
ParkShopping - Zona Industrial (Guará)
Caixa Postal 11619 - CEP: 71219-900 - Brasília/DF - Brasil
Telefone +55 (61) 3362 3700
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 2021 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 2021, 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 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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 24 de fevereiro de 2021, sem modificação.

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 e da governança 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 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 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 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, 22 de fevereiro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-014428/O-6-F-DF



Erika Carvalho Ramos

Contadora CRC 1SP224130/O-0

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

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

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE		39.653	37.785
Disponível		125	348
Realizável		39.528	37.437
Aplicações Financeiras	4	28.556	25.769
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		6.660	6.427
Aplicações Livres		21.896	19.342
Créditos de operações com planos de assistência odontológica		4.364	4.584
Contraprestação pecuniária receber	5	4.364	4.584
Despesas diferidas	5.4	964	553
Créditos Tributários e Previdenciários	6	5.412	6.015
Bens e Títulos a Receber		203	179
Despesas antecipadas		29	337
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.414	805
Realizável a longo prazo		853	-
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	853	-
Imobilizado	7	253	349
Imóveis Não Odontológicos		253	349
Intangível	7	308	456
TOTAL DO ATIVO		41.067	38.590
	Nota	31/12/2021	31/12/2020
PASSIVO CIRCULANTE		10.711	12.789
Provisões técnicas de operações de assistência odontológica	8	6.459	6.771
Provisões de Contraprestações		2.107	1.970
Provisão para Contraprestação Não Ganha (PPCNG)		2.107	1.970
Provisão de eventos a liquidar para outros prestadores assistenciais		2.267	2.191
Provisão para eventos ocorridos e não avisados (PEONA)		2.085	2.610
Tributos e Encargos Sociais a recolher	9	574	528
Débitos diversos	10	3.678	5.490
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		4.184	4.954
Provisões para ações judiciais	11	4.184	4.899
Tributos e encargos sociais a recolher	9	-	55
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	26.172	20.847
Capital social		30.400	30.400
Prejuízos acumulados		(4.228)	(9.553)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		41.067	38.590

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 e do resultado abrangente**

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Contraprestações efetivas de plano de assistência odontológica		57.521	64.501
Receita com operações odontológicas	15.a	60.414	67.871
Contraprestações líquida de plano de assistência odontológica		60.414	67.871
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência odontológica da operadora		(2.893)	(3.370)
Eventos indenizáveis líquidos	15.b	(17.804)	(17.902)
Eventos conhecidos		(18.329)	(17.467)
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados		(525)	(435)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSIST. ODONTOLÓGICA		39.717	46.599
Outras despesas Operacionais com planos de Assist. Odontológica	15.e	(2.255)	(1.474)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência odontológica		(1.273)	(642)
Provisão para perdas sobre créditos		(982)	(832)
RESULTADO BRUTO		37.462	45.125
Despesas de comercialização	15c	(11.760)	(13.847)
Despesas administrativas	15d	(22.378)	(25.268)
Resultado financeiro líquido	15.f	1.138	(484)
Receitas financeiras		1.370	928
Despesas financeiras		(232)	(1.412)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		4.462	5.526
Imposto de renda	16	(443)	(719)
Contribuição social	16	(184)	(278)
Participações sobre o Lucro		1.490	(683)
RESULTADO LÍQUIDO		5.325	3.846
Quantidade de quotas		3.040.049.342	3.040.049.342
Resulta líquido por lote de mil quotas - R\$		1,75	1,27

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS 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 ABRANGENTE

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro Líquido do Exercício	5.325	3.846
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos lucros abrangentes para o exercício	5.325	3.846

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	Reservas de	Prejuízos Acumulados	Total
		Lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	30.400	9.915	(23.314)	17.001
Reversões de Reservas	-	(9.915)	9.915	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	3.846	3.846
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

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 indireto**

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

	31/12/2021	31/12/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	5.326	3.846
<i>Ajustes para:</i>		
Depreciação e amortizações	244	241
Perda por redução ao valor recuperável	(1.180)	(128)
Variação de Provisões Técnicas	(388)	263
Custo de Aquisição Diferidos	(411)	289
<i>Variação nas contas patrimoniais:</i>		
Ativos financeiros	(2.788)	(781)
Créditos Operações com planos de assist. odontológicos	1.400	1.435
Créditos fiscais e previdenciários	603	(1.246)
Depósitos Judiciais e fiscais	(853)	3
Despesas antecipadas	308	(43)
Outros Ativos	(88)	115
Impostos e contribuições	(9)	(52)
Outras contas a pagar	(2.006)	(2.509)
Créditos de operações	4	(591)
Provisões técnicas	75	((456)
Provisões judiciais	(686)	(2.544)
Outros passivos	162	2.150
Caixa (Consumido) pelas Operações	(287)	(8)
Juros recebidos	64	28
Caixa (Consumido)/Gerado nas Atividades Operacionais	(223)	20
(Redução)/ Aumento Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(223)	20
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	348	328
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	125	348

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 2021

(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 relacionados com a prestação de serviços de operação de planos odontológicos para empresas, associações e grupos de pessoas fidelizadas (*affinity groups*) e pessoas físicas por meio de seus clientes.

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

2.1. Base de preparação

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

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

A 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 21 de fevereiro de 2022.

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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.4. Ativos financeiros

2.4.1. Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

a. Ativos financeiros mensurados ao valor justo 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. Ativos mensurados ao custo amortizado (contraprestações pecuniárias a receber)

A Companhia avalia no final de cada exercício se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um “evento de perda”) e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável pela Administração.

Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- Dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador;
- Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- Torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou
- Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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

- As contraprestações pecuniárias são avaliadas inicialmente pelo valor original. A Companhia constitui provisão conforme requerido pela RN nº 435/2018 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.
- Demais operações: constituída através de análises individualizadas e em montante julgado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização dos créditos.

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

O Intangível refere-se a gastos com sistemas informatizados, e são amortizados com taxa de amortização 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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

Teste de adequação do passivo – TAP

Conforme requerido pela Resolução ANS 435/2018, 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 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.

2.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

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

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)

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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).

2.9. 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 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.

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 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.

2.11. 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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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 8 - Provisões técnicas e teste de adequação de passivos;

Nota 4 - Aplicações; e

Nota 11 - Provisões judiciais

2.12 Novas normas e interpretações ainda não adotadas

As novas normas e interpretações emitidas, mas que ainda não entraram em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir:

IFRS9/ CPC 48 – Instrumentos Financeiros: Em julho de 2014, o IASB emitiu a versão final da IFRS 9 Instrumentos Financeiros, que substitui 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 1. 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), em 1 Janeiro de 2023, tendo em vista que suas operações são predominantemente relacionadas a seguros. Além disso, dependerá da aprovação do órgão regulador.

RN 472/2021 – Alterações Contábeis nas normas básicas da ANS - Dispõe sobre o Plano de Contas Padrão da ANS para as operadoras de planos de assistência à saúde e as administradoras de benefícios, além de alterar/revogar diversas RN. As alterações promovidas pela referida norma produzirão efeitos na Companhia a partir de 01/01/2022.

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;

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

- 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 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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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 2021 e 31 de dezembro de 2020 líquidos dos efeitos tributários, seguem apresentadas nos quadros abaixo, demonstrando os impactos de cada premissa no resultado e no patrimônio líquido

	31/12/2021	31/12/2020
Sensibilidade	%	%
Taxa +1%	0,00%	0,00%
Taxa -1%	0,00%	0,00%
/Sinistralidade +5%	19,95%	14,62%
Sinistralidade -5%	-19,95%	-14,62%
Inflação +1%	0,00%	0,00%
Inflação -1%	0,00%	0,00%

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

c) 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:

IMPACTO %

= Resultado antes dos impostos e participações+ (Sinistros Ocorridos- SinistrosA) Resultado antes dos impostos e participações-1;

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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	31/12/2021		31/12/2020	
	Sem Rating	Total	Sem Rating	Total
Valor justo por meio do resultado	28.556	28.556	25.769	25.769
Fundos de investimentos abertos	28.556	28.556	25.769	25.769
Créditos de operações com planos de assistência odontológica	4.364	4.364	4.584	4.584
Títulos e créditos a receber	203	203	179	179
Exposição máxima ao risco de crédito	33.123	33.123	30.532	30.532

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 *Value at Risk* da carteira de investimento da Companhia em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.3 mil.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

4 Aplicações

Descrição	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Sem Vencimento definido
Valor justo por meio do resultado					
Fundos de investimento abertos	28.556	28.556	25.769	25.769	28.556
Total	28.556	28.556	25.769	25.769	28.556

4.1 Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	25.769	24.988
Aplicações	21.811	25.772
Resgates	(20.252)	(25.584)
Rendimentos	1.228	593
Saldo final	28.556	25.769

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

O valor está integralmente concentrado no nível 1. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 28.556 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 25.769).

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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Contraprestações a receber	PDD	Total	Contraprestações a receber	PDD	Total
Odonto empresarial	2.840	(180)	2.660	3.479	(263)	3.216
Odonto pessoa física	2.313	(609)	1.704	3.073	(1.705)	1.368
Total	5.153	(789)	4.364	6.552	(1.968)	4.584

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

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

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	4.584	5.890
Contraprestações emitidas	59.990	68.318
Contraprestações cancelados	(9.738)	(6.661)
Recebimentos	(51.652)	(62.141)
Constituição/(reversão) de provisão para perda	1.180	(822)
Saldo final	4.364	4.584

5.3 Faixas de vencimento

	31/12/2021	31/12/2020
Contraprestações a vencer		
De 1 a 30 dias	3.936	4.195
Contraprestações Vencidas		
De 1 a 30 dias	324	305
De 31 a 60 dias	94	73
De 61 a 120 dias	10	11
Total	4.364	4.584

5.4 Despesas Diferidas

Apresentamos abertura das despesas diferidas

	31/12/2021	31/12/2020
Despesa de Comercialização Diferida	964	553
Total	964	553

6 Créditos Tributários e Previdenciários**6.1 Composição dos Créditos Tributários e Previdenciários**

A composição dos créditos tributários e a movimentação dos créditos tributários decorrentes de adições temporárias podem ser resumidas como segue:

	31/12/2021				31/12/2020			
	Circulante			Total	Circulante			Total
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos		Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	
A compensar	837	4.555	20	5.412	573	4.023	1.419	6.015
Total dos créditos tributários	837	4.555	20	5.412	573	4.023	1.419	6.015

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

6.2 Créditos Fiscais não reconhecidos

	31/12/2021	31/12/2020
Adições temporárias	22.312	22.610
Prejuízo Fiscal	3.654	4.827
Total	25.966	27.437

7 Imobilizado e Intangível

O saldo de imobilizado está totalmente representado por veículos, instalações e equipamentos de informática. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 253 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 349).

O intangível refere-se integralmente a gastos com sistemas informatizados, o valor é apresentado líquido de amortização. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 308 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 456).

Imobilizado	31/12/2021	31/12/2020
Custo total	2.450	2.450
Depreciação acumulada	(2.197)	(2.101)
Total	253	349
Intangível		
Custo total	25.000	25.001
Amortização acumulada	(24.692)	(24.545)
Total	308	456

8 Provisões técnicas

Apresentamos a seguir a movimentação das provisões técnicas:

				31/12/2021
	Provisão para Eventos a Liquidar (PSEL)	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	Provisão de Contraprest. Não Ganha (PPCNG)	Total
Saldo inicial	2.192	2.610	1.970	6.772
Constituições/ Avisos de sinistros	18.379	-	702	19.081
Reversões	(131)	(525)	(565)	(1.221)
Pagamento de sinistros	(18.173)	-	-	(18.173)
Saldo final	2.267	2.085	2.107	6.459
				31/12/2020
	Provisão para Eventos a Liquidar(PSEL)	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados(PEONA)	Provisão de Contraprest. Não Ganha(PPCNG)	Total
Saldo inicial	2.648	2.174	2.142	6.964
Constituições Avisos de sinistros	17.747	1.638	473	19.858
Reversões	(5)	(1.202)	(645)	(1.852)
Pagamento de sinistros	(18.199)	-	-	(18.199)
Saldo final	2.191	2.610	1.970	6.771

9 Tributos e encargos sociais a recolher

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
IRRF terceiros a recolher	96	128
PIS/PASEP / COFINS	171	184
ISS A Recolher	76	84
INSS a recolher	34	55
IRPJ líquido das antecipações a recolher	89	-
CSLL líquido das antecipações a recolher	34	-
FGTS a recolher	43	60
Parcelamento PPI (i)	-	55
Outros Impostos e contribuições a recolher	31	17
Total de tributos e encargos a recolher	574	583

- (i) O PPI é um programa de parcelamento incentivado de débitos, cuja a finalidade é oferecer oportunidades as pessoas jurídicas possam quitar seus débitos tributários e regularizar a sua situação perante o Município de São Paulo. A Companhia realizou a quitação do parcelamento em questão em agosto de 2021.

10 Débitos diversos

Apresentamos a seguir a composição dos débitos diversos:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores	704	838
Obrigações com pessoal a pagar	1.259	3.198
Comissão a pagar	1.089	810
Outras contas a pagar	626	644
Total	3.678	5.490

11 Depósitos judiciais, provisões para ações judiciais

A composição em 31 de dezembro 2021, está demonstrada a seguir:

	<u>Depósitos judiciais</u>		<u>Provisões ações judiciais</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Natureza cível (i)	853	-	2.792	2.823
Natureza fiscal	-	-	1.392	2.075
Totais	853	-	4.184	4.898

- (i) Execução fiscal nº 5002039-91.2019.4.03.6144, referente processo administrativo movida pela ANS por suposto descumprimento da obrigação prevista no artigo 17 da Lei 9656/98, regulamentado pela RN nº 365/14, em seu artigo 10, bem como em suas posteriores alterações.

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

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Baixas</u>	<u>Atualizações</u> <u>e juros</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2021</u>
Natureza cível	2.823	202	(233)	-	-	2.792
Natureza fiscal	2.075	-	(51)	(382)	(250)	1.392
Total	4.898	202	(284)	(382)	(250)	(4.184)

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

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

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

11.1 Segregação em função da probabilidade de perda

	31/12/2021		31/12/2020	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Cíveis	-	2.792	-	2.823
Fiscais		1.392	3.384	2.075
Totais	-	4.184	3.384	4.898

12 Patrimônio Líquido**12.1 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.

13 PLA e Margem de Solvência

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

	31/12/2021	31/12/2020
<u>a) Patrimônio líquido ajustado</u>		
1 - Adições	26.172	20.847
Patrimônio Líquido	26.172	20.847
2 - Deduções	1.301	1.346
Despesas diferidas	964	553
Despesas antecipadas	29	337
Intangível	308	456
Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)	24.871	19.501
<u>b) Margem de solvência</u>		
0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses	12.083	13.574
0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses	6.639	7.693
Margem de solvência Calculada: Valor máximo entre I e II	12.083	13.574
Proporção parcela mínima da Margem de Solvência %	92,66%	85,28%
Margem de Solvência Exigida	11.195	11.576
Solvência de capital - (PLA - MS Exigida)	13.944	7.925

14 Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: sua controladora Caixa Seguros Participações em Saúde Ltda, controladora indireta CNP Seguros Holding Brasil S.A., anteriormente denominada Caixa Seguros Holding S.A., 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.

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.**CNPJ 40.223.893/0001-59****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

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

	31/12/2021				31/12/2020			
	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)
Disponibilidades:								
Caixa Econômica Federal	25	-	-	-	116	-	-	-
Contribuições para plano de previdência privado								
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	-	-	(700)	-	-	-	(721)
Contribuições para plano odontológico								
Caixa Seguradora S.A.	-	-	1.020	-	-	-	2.118	-
Caixa Vida e Previdência S.A.	-	-	206	-	-	-	90	-
Caixa Capitalização S.A.	-	-	20	-	-	-	30	-
Caixa Consórcio S.A.	-	-	81	-	-	-	71	-
Caixa Seguro Saúde	-	-	15	-	-	-	16	-
Companhia de Seguros Previdência do Sul			114				144	
Prestação de serviços e reembolsos:								
Caixa Seguradora S.A. (i)	-	(79)	-	(1.664)	-	(96)	-	(2.154)
Título de Capitalização								
Caixa Capitalização S.A.	6	(1)	-	-	-	(1)	-	-

(i) Refere-se a despesas com apoio administrativo prestado por empresa ligada.

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:

	31/12/2021	31/12/2020
a) Receita Operações Odontológicas		
Plano Coletivo por Adesão	9.041	8.783
Plano Coletivo Empresarial	19.364	21.696
Plano Individual/Familiar	<u>32.009</u>	<u>37.392</u>
Total	60.414	67.871
b) Eventos Indenizáveis líquidos		
Plano Coletivo por Adesão	3.570	3.298
Plano Coletivo Empresarial	7.012	6.949
Plano Individual/Familiar	<u>7.747</u>	<u>7.220</u>
Total	18.329	17.467
c) Despesas de comercialização		
Comissão	10.565	12.724
Agenciamento	<u>1.195</u>	<u>1.123</u>
Total	11.760	13.847
d) Despesas administrativas		
Pessoal próprio	13.936	13.608
Serviços de terceiros	2.058	3.546
Localização e funcionamento	4.171	3.959
Publicidade e propaganda	139	71
Taxa de saúde suplementar	280	427

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

Tributos	381	2.627
Outras despesas administrativas	1.413	1.030
Total	22.378	25.268

e) Outras Despesas Operacionais

Provisão para risco de crédito	982	832
Despesas de cobrança	731	564
Despesa com mídia produto	300	-
Outras despesas operacionais	242	78
Total	2.255	1.474

f) Resultado financeiro líquido

Receitas com fundos de investimento	1.228	(593)
Outras despesas financeiras	(232)	1.412
Outras Receitas Financeiras	141	(335)
Total	1.138	484

16 Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2021		31/12/2020	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	5.953	5.953	4.843	4.843
(-) Outras variações(i)	(876)	(876)	(1.325)	(1.325)
Base de cálculo	5.077	5.077	3.518	3.518
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	(457)	(1269)	(317)	(879)
Ajustes do lucro real	(3.034)	(3.034)	(425)	(425)
Total dos ajustes a base de cálculo	(3.034)	(3.034)	(425)	(425)
Tributos sobre os ajustes	273	758	38	106
Incentivos Fiscais	-	67	-	54
Despesa contabilizada	(184)	(443)	(278)	(719)
Taxa efetiva	3,62%	8,73%	7,91%	20,44%

(i) Compensação de Prejuízo Fiscal de exercícios anteriores.

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\$700 (31 de dezembro de 2020 R\$ 721).

**

ODONTO EMPRESAS CONVÊNIOS DENTÁRIOS LTDA.

CNPJ 40.223.893/0001-59

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

(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 2021

DIRETORIA EXECUTIVA

Asma Zidani EP Baccar

Diretora Presidente

Evandro Gonçalves

Superintendente

CONTADORA

Maria Fernanda dos Santos Cabral

Contador CRC SP 1SP-180999

ATUÁRIO

Andrés Marco Botalla

Atuário MIBA nº 3663