

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional e informações gerais

A **Odontoprev S.A.** (Companhia ou Odontoprev), sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939 -14º pavimento, conjunto 1401, Edifício Jatobá, Castelo Branco Office Park, Tamboré – Barueri, São Paulo – Brasil, iniciou suas operações em 28 de agosto de 1987 e tem por objeto social a atividade de operação de planos privados de assistência odontológica, administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas, bem como a participação, como sócia, acionista ou cotista em outras sociedades civis ou comerciais, em empreendimentos comerciais de qualquer natureza, no Brasil e/ou no exterior e a administração de bens próprios e/ou de terceiros.

A Companhia enquadra-se como operadora odontológica no segmento terciário de acordo com a Resolução da Diretoria Colegiada (RDC) 39 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) de 27 de outubro de 2000.

A Odontoprev tem suas ações negociadas na B3 sob o código “ODPV3” e está listada, desde 01 de dezembro de 2006, no segmento de governança corporativa denominado Novo Mercado.

A Companhia possui participação direta e indireta conforme quadro a seguir:

	Participação no capital social (%)							
	31 de dezembro de 2020				31 de dezembro de 2019			
	Controladas	Coligada	Controle		Controladas	Coligada	Controle	
	Direta	Indireta	Indireta	Conjunta	Direta	Indireta	Indireta	Conjunta
<b>EMPRESAS:</b>								
Clidec - Clínica Dentária Especializada Cura D'ars Ltda. (Clidec)	99,9	-	-	-	99,9	-	-	-
Odontoprev Serviços Ltda. (Odontoprev Serviços)	99,9	-	-	-	99,9	-	-	-
Easy Software S.A. (Easy)	-	51,0	-	-	-	51,0	-	-
Dental Partner Comércio de Produtos e Equipamentos Odontológicos Ltda. (Dental Partner)	-	99,9	-	-	-	99,9	-	-
G2D Serviços Tecnológicos S.A. (G2D)	-	-	-	-	-	-	15,9	-
SF 210 Participações Societárias S.A. (SF 210)	-	-	18,1	-	-	-	-	-
Clidec Participações S.A. (Clidec Participações)	-	90,6	-	-	-	90,6	-	-
<b>OPERADORA ODONTOLÓGICA SEGMENTO TERCIÁRIO - RDC 39 ANS:</b>								
Brasil Dental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasil Dental)	-	-	-	25,0	-	-	-	25,0
Rede Dental Operadora de Planos Odontológicos Ltda. (Rede Dental)	100,0	-	-	-	99,9	-	-	-
<b>SEGURADORA:</b>								
Odontored CV Sociedad Anônima de Capital Variable (Odontored)	60,0	-	-	-	60,0	-	-	-
Oprev Administradora Sociedad Anônima de Capital Variable (Oprev)	-	60,0	-	-	-	60,0	-	-
<b>REDE DE CLÍNICAS DE RADIOLOGIA ODONTOLÓGICA:</b>								
Clínicas Radiológicas Papaiz (Grupo Papaiz)	-	-	-	49,0	-	-	-	49,0

**Clidec:** constituída em 02 de julho de 1970, tem por objeto a prestação de serviços clínicos odontológicos.

**Odontoprev Serviços:** constituída em 03 de dezembro de 1999 para prestação de serviços de assessoria comercial, consultoria e gestão de negócios, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Easy:** constituída em 03 de novembro de 1993, Controlada da Odontoprev Serviços, para o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Dental Partner:** constituída em 14 de novembro de 2008, Controlada da Clidec, para o comércio atacadista e varejista de produtos e equipamentos, saneantes, drogas, medicamentos, insumos farmacêuticos e correlatos, bem como o comércio atacadista de medicamentos e drogas de consumo humano, prestação de serviços de armazenamento, depósito, carga, arrumação e guarda de bens de qualquer espécie, prestação de serviços de: (i) programação e organização técnica e administrativa; (ii) administração em geral de bens e negócios; (iii) coleta, remessa ou entrega de correspondências, documentos, objetos ou bens.

## **Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**G2D:** constituída em 19 de dezembro de 2011, Coligada da Odontoprev Serviços, com o objetivo de gestão de plataforma de agendamento *online* de consultas com profissionais da área da saúde, em 29 de outubro de 2020 foi adquirida pela SF 210. Para fins de consolidação, foram utilizadas as demonstrações financeiras com um mês de defasagem em relação à data-base das demonstrações financeiras consolidadas.

**SF 210:** constituída em 29 de outubro de 2020, tem por objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou quotista. A antiga participação da Odontoprev Serviços junto a G2D foi convertida para esta nova empresa, mantendo-se como Coligada. Para fins de consolidação, foram utilizadas as demonstrações financeiras com um mês de defasagem em relação à data-base das demonstrações financeiras consolidadas.

**Clidec Participações:** constituída em 11 de junho de 2012, Controlada da Clidec, tem como objetivo a participação em outras sociedades, como acionista ou quotista e tem como acionistas a Clidec e alguns dos vendedores e atuais executivos do Grupo Papaiz.

**Brasildental:** constituída em 12 de março de 2014, Controlada em Conjunto com a BB Seguros Participações S.A., para operação de planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas.

**Rede Dental:** constituída em 31 de agosto de 1990 para operar planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas.

Em 04 de janeiro de 2021 a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou a incorporação societária da Rede Dental pela Odontoprev, tendo sido concluído o processo em 03 de fevereiro de 2021 mediante aprovação da ANS através do ofício 14/2021/ASSNT-DIOPE/DIRAD-DIOPE/DIOPE.

**Odontored:** constituída em 13 de agosto de 2009, localizada no México para o desenvolvimento de planos de assistência odontológica incluindo a operação, administração e comercialização, bem como a prestação de serviços de assistência odontológica direta ou indiretamente através de terceiros. Foi autorizada a operar como seguradora especializada em saúde pela Secretaria de Saúde em 06 de junho de 2013 e em 15 de julho de 2013 a Comissão Nacional de Seguros e Fianças (CNSF) permitiu operacionalizar seguros de acidentes e enfermidades nos ramos de saúde e gastos médicos. Para fins de consolidação, foram utilizadas as demonstrações financeiras com um mês de defasagem em relação à data-base das demonstrações financeiras consolidadas.

**Oprev:** constituída em 12 de dezembro de 2019, Controlada da Odontoprev Serviços e localizada no México para prestação de serviços especializados relacionados à acidentes e enfermidades, além de serviços atuariais, financeiros, administrativos, comerciais e de administração de riscos. Para fins de consolidação, foram utilizadas as demonstrações financeiras com um mês de defasagem em relação à data-base das demonstrações financeiras consolidadas.

**Grupo Papaiz:** participação em clínicas radiológicas adquirida em 31 de janeiro de 2013, por intermédio da Clidec Participações, Controlada em Conjunto com o Grupo Fleury.

## **Aprovação das demonstrações financeiras**

A autorização e a aprovação para emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ocorreram na reunião do Conselho de Administração (CA) em 04 de março de 2021.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**2. Descrição das principais práticas contábeis****2.1 Elaboração e apresentação****(i) Base de preparação**

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as consolidadas em conformidade com as *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, segundo a premissa de continuidade. Ainda, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o plano de contas da ANS e de acordo com os requisitos da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A partir de 01 de janeiro de 2019, uma nova norma passou a regular a forma de contabilização das operações de arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos (nota 26), a qual não foi aprovada pela ANS. Desta forma, o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa, das mutações do patrimônio líquido e a do valor adicionado referentes ao exercício estão sendo apresentados com e sem a respectiva adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 para fins de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**Balanço patrimonial**

(em milhares de reais)

ATIVO	Companhia			Consolidado		
	Saldos em 31 de dezembro de 2020			Saldos em 31 de dezembro de 2020		
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos
<b>Circulante</b>	<b>928.593</b>	-	<b>928.593</b>	<b>990.135</b>	-	<b>990.135</b>
Disponível (caixa e equivalentes de caixa)	33.446	-	33.446	34.847	-	34.847
Realizável	895.147	-	895.147	955.288	-	955.288
<b>Não circulante</b>	<b>931.341</b>	<b>(21.783)</b>	<b>909.558</b>	<b>930.914</b>	<b>(33.220)</b>	<b>897.694</b>
Realizável a longo prazo	81.452	-	81.452	88.106	-	88.106
Investimentos (participações societárias pelo método de equivalência patrimonial)	54.783	-	54.783	12.992	-	12.992
Imobilizado	40.435	(21.783)	18.652	64.004	(33.220)	30.784
Imobilizações	18.652	-	18.652	30.784	-	30.784
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	21.783	(21.783)	-	33.220	(33.220)	-
Intangível	754.671	-	754.671	765.812	-	765.812
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.859.934</b>	<b>(21.783)</b>	<b>1.838.151</b>	<b>1.921.049</b>	<b>(33.220)</b>	<b>1.887.829</b>

  

PASSIVO	Companhia			Consolidado		
	Saldos em 31 de dezembro de 2020			Saldos em 31 de dezembro de 2020		
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos
<b>Circulante</b>	<b>504.497</b>	<b>(2.347)</b>	<b>502.150</b>	<b>545.538</b>	<b>(3.974)</b>	<b>541.564</b>
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	343.582	-	343.582	357.178	-	357.178
Débitos de operações de assistência à saúde	3.031	-	3.031	3.624	-	3.624
Tributos e encargos a recolher	34.658	-	34.658	42.263	-	42.263
Débitos diversos	123.226	(2.347)	120.879	142.473	(3.974)	138.499
Demais débitos	120.879	-	120.879	138.499	-	138.499
Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	3.856	(3.856)	-	6.258	(6.258)	-
<b>AVP - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(1.509)</b>	<b>1.509</b>	<b>-</b>	<b>(2.284)</b>	<b>2.284</b>	<b>-</b>
<b>Não circulante</b>	<b>153.158</b>	<b>(19.765)</b>	<b>133.393</b>	<b>168.926</b>	<b>(29.721)</b>	<b>139.205</b>
Provisões para ações judiciais (contingências)	61.959	-	61.959	65.004	-	65.004
Tributos e encargos sociais a recolher	13.581	-	13.581	13.581	-	13.581
Débitos diversos	77.618	(19.765)	57.853	90.341	(29.721)	60.620
Demais débitos	57.853	-	57.853	60.620	-	60.620
Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	24.634	(24.634)	-	37.166	(37.166)	-
<b>AVP - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(4.869)</b>	<b>4.869</b>	<b>-</b>	<b>(7.445)</b>	<b>7.445</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.202.279</b>	<b>329</b>	<b>1.202.608</b>	<b>1.206.585</b>	<b>475</b>	<b>1.207.060</b>
Patrimônio líquido	1.202.279	-	1.202.279	1.206.585	-	1.206.585
<b>Impacto no resultado do exercício (CPC 06(R2)/IFRS 16)</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>329</b>	<b>-</b>	<b>475</b>	<b>475</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.859.934</b>	<b>(21.783)</b>	<b>1.838.151</b>	<b>1.921.049</b>	<b>(33.220)</b>	<b>1.887.829</b>

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Demonstração do resultado

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

	Companhia			Consolidado		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020			Exercício findo em 31 de dezembro de 2020		
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)
Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde	1.736.993	-	1.736.993	1.747.807	-	1.747.807
Eventos indenizáveis líquidos/sínistros retidos	(661.790)	-	(661.790)	(658.990)	-	(658.990)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>	<b>1.075.203</b>	-	<b>1.075.203</b>	<b>1.088.817</b>	-	<b>1.088.817</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(94.631)	-	(94.631)	(80.642)	-	(80.642)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>980.572</b>	-	<b>980.572</b>	<b>1.008.175</b>	-	<b>1.008.175</b>
Despesas de comercialização	(191.901)	-	(191.901)	(193.787)	-	(193.787)
Despesas administrativas	(264.672)	(2.849)	(267.521)	(281.186)	(5.182)	(286.368)
Despesas administrativas	(264.496)	-	(264.496)	(281.257)	-	(281.257)
<b>Amortização do direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(3.183)</b>	<b>3.183</b>	-	<b>(5.113)</b>	<b>5.113</b>	-
Aluguéis	(3.137)	-	(3.137)	(5.255)	-	(5.255)
<b>Aluguéis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>6.032</b>	<b>(6.032)</b>	-	<b>10.295</b>	<b>(10.295)</b>	-
Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros	112	-	112	144	-	144
Programa de incentivo de longo prazo (ILP)	(10.177)	-	(10.177)	(11.773)	-	(11.773)
Participações no resultado	(10.813)	-	(10.813)	(13.239)	-	(13.239)
Resultado financeiro líquido	6.599	2.443	9.042	5.148	3.895	9.043
Receitas financeiras	20.377	-	20.377	21.079	-	21.079
Despesas financeiras	(13.778)	2.443	(11.335)	(15.931)	3.895	(12.036)
Despesas financeiras	(64.353)	-	(64.353)	(65.054)	-	(65.054)
Reversão de juros sobre capital próprio	53.018	-	53.018	53.018	-	53.018
<b>Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(2.443)</b>	<b>2.443</b>	-	<b>(3.895)</b>	<b>3.895</b>	-
Resultado de equivalência patrimonial	8.874	-	8.874	6.673	-	6.673
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>	<b>518.482</b>	<b>(406)</b>	<b>518.076</b>	<b>520.011</b>	<b>(1.287)</b>	<b>518.724</b>
Imposto de renda e contribuição social	(157.354)	-	(157.354)	(160.290)	-	(160.290)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>361.128</b>	<b>(406)</b>	<b>360.722</b>	<b>359.721</b>	<b>(1.287)</b>	<b>358.434</b>
Atribuível a:						
Acionistas da Companhia	361.128	(406)	360.722	361.128	(1.287)	359.841
Participação dos não controladores	-	-	-	(1.407)	-	(1.407)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>361.128</b>	<b>(406)</b>	<b>360.722</b>	<b>359.721</b>	<b>(1.287)</b>	<b>358.434</b>

### Demonstração do resultado abrangente

(em milhares de reais)

	Companhia			Consolidado		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020			Exercício findo em 31 de dezembro de 2020		
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>361.128</b>	<b>(406)</b>	<b>360.722</b>	<b>359.721</b>	<b>(1.287)</b>	<b>358.434</b>
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	(639)	-	(639)
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b>361.128</b>	<b>(406)</b>	<b>360.722</b>	<b>359.082</b>	<b>(1.287)</b>	<b>357.795</b>
Atribuível a:						
Acionistas da Companhia	361.128	(406)	360.722	360.489	(1.287)	359.202
Participação dos não controladores	-	-	-	(1.407)	-	(1.407)
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b>361.128</b>	<b>(406)</b>	<b>360.722</b>	<b>359.082</b>	<b>(1.287)</b>	<b>357.795</b>

### Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto)<sup>1</sup>

(em milhares de reais)

	Companhia			Consolidado		
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020			Exercício findo em 31 de dezembro de 2020		
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)
<b>FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>						
Lucro líquido do exercício	361.128	(406)	360.722	359.721	(1.287)	358.434
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:						
Ajustes diversos	235.645	-	235.645	245.880	-	245.880
<b>Amortização direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>3.183</b>	<b>(3.183)</b>	-	<b>5.113</b>	<b>(5.113)</b>	-
<b>Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>2.443</b>	<b>(2.443)</b>	-	<b>3.895</b>	<b>(3.895)</b>	-
<b>Aluguéis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(6.032)</b>	<b>6.032</b>	-	<b>(10.295)</b>	<b>10.295</b>	-
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>596.367</b>	-	<b>596.367</b>	<b>604.314</b>	-	<b>604.314</b>
Redução (aumento) nos ativos operacionais	(186.574)	-	(186.574)	(191.073)	-	(191.073)
Aumento (redução) nos passivos operacionais	(109.976)	-	(109.976)	(107.974)	-	(107.974)
<b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>299.817</b>	-	<b>299.817</b>	<b>305.267</b>	-	<b>305.267</b>
<b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(27.097)</b>	-	<b>(27.097)</b>	<b>(32.634)</b>	-	<b>(32.634)</b>
<b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(264.853)</b>	-	<b>(264.853)</b>	<b>(264.853)</b>	-	<b>(264.853)</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>7.867</b>	-	<b>7.867</b>	<b>7.780</b>	-	<b>7.780</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>						
Saldo inicial	25.579	-	25.579	27.067	-	27.067
Saldo final	33.446	-	33.446	34.847	-	34.847
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>7.867</b>	-	<b>7.867</b>	<b>7.780</b>	-	<b>7.780</b>

<sup>1</sup>Conforme RN 435/18 da ANS para efeito de publicação das demonstrações contábeis é facultada a utilização do fluxo de caixa pelo método indireto.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Demonstração da mutação do patrimônio líquido

(em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Ações em tesouraria	Dividendo adicional proposto	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido Companhia	Participação dos não controladores	Patrimônio líquido Consolidado
<b>31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	<b>607.869</b>	<b>(2.262)</b>	<b>490.803</b>	<b>(21.028)</b>	<b>35.983</b>	<b>1.762</b>	<b>(918)</b>	<b>1.112.209</b>	<b>6.046</b>	<b>1.118.255</b>
Ações em tesouraria exercidas (9ª e 12ª outorgas)	-	(1.313)	-	6.679	-	-	-	5.366	-	5.366
Opção de venda em controladas (inclui ajuste a valor presente e variação cambial)	-	(7.097)	-	-	-	-	-	(7.097)	-	(7.097)
Ajustes de conversão (outros resultados abrangentes)	-	-	-	-	-	-	279	279	306	585
Dividendos adicional pago	-	-	-	-	(35.983)	-	-	(35.983)	-	(35.983)
<b>Impacto no resultado do exercício (CPC 06(R2)/IFRS 16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.287)</b>	<b>-</b>	<b>(1.287)</b>	<b>-</b>	<b>(1.287)</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	361.128	-	361.128	(1.407)	359.721
<b>Proposta de destinação do lucro:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.915</b>	<b>-</b>	<b>100.713</b>	<b>(361.128)</b>	<b>-</b>	<b>(232.500)</b>	<b>-</b>	<b>(232.500)</b>
Reserva legal	-	-	18.057	-	-	(18.057)	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(53.018)	-	(53.018)	-	(53.018)
Dividendos intercalares	-	-	-	-	-	(179.482)	-	(179.482)	-	(179.482)
Reserva estatutária de capital regulatório	-	-	4.929	-	-	(4.929)	-	-	-	-
Reserva de investimentos e expansão	-	-	4.929	-	-	(4.929)	-	-	-	-
Dividendos adicional proposto a ser submetido a AGO	-	-	-	-	100.713	(100.713)	-	-	-	-
<b>31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>	<b>607.869</b>	<b>(10.672)</b>	<b>518.718</b>	<b>(14.349)</b>	<b>100.713</b>	<b>475</b>	<b>(639)</b>	<b>1.202.115</b>	<b>4.945</b>	<b>1.207.060</b>

### Demonstração do valor adicionado

(em milhares de reais)

	Companhia				Consolidado			
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020				Exercício findo em 31 de dezembro de 2020			
	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Inclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)	Efeitos	Exclui efeitos (CPC 06(R2)/IFRS 16)		
Receitas	1.771.054	-	1.771.054	1.812.815	-	1.812.815		
Insumos adquiridos de terceiros	(1.020.273)	-	(1.020.273)	(974.183)	-	(974.183)		
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>750.781</b>	<b>-</b>	<b>750.781</b>	<b>838.632</b>	<b>-</b>	<b>838.632</b>		
<b>Retenções</b>	<b>(24.793)</b>	<b>3.183</b>	<b>(21.610)</b>	<b>(29.960)</b>	<b>5.113</b>	<b>(24.847)</b>		
Depreciações e amortizações	(21.610)	-	(21.610)	(24.847)	-	(24.847)		
<b>Outras</b>	<b>(3.183)</b>	<b>3.183</b>	<b>-</b>	<b>(5.113)</b>	<b>5.113</b>	<b>-</b>		
Amortização direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	(3.183)	3.183	-	(5.113)	5.113	-		
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b>	<b>725.988</b>	<b>3.183</b>	<b>729.171</b>	<b>808.672</b>	<b>5.113</b>	<b>813.785</b>		
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>29.251</b>	<b>-</b>	<b>29.251</b>	<b>27.752</b>	<b>-</b>	<b>27.752</b>		
Resultado de equivalência patrimonial	8.874	-	8.874	6.673	-	6.673		
Receitas financeiras	20.377	-	20.377	21.079	-	21.079		
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>755.239</b>	<b>3.183</b>	<b>758.422</b>	<b>836.424</b>	<b>5.113</b>	<b>841.537</b>		
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO:</b>								
Pessoal e encargos	(110.202)	-	(110.202)	(167.352)	-	(167.352)		
Impostos, taxas e contribuições	(273.026)	-	(273.026)	(298.460)	-	(298.460)		
Remuneração de capitais de terceiros	(10.883)	(3.589)	(14.472)	(10.891)	(6.400)	(17.291)		
Despesas financeiras	(13.778)	2.443	(11.335)	(15.931)	3.895	(12.036)		
Despesas financeiras	(64.353)	-	(64.353)	(65.054)	-	(65.054)		
Reversão de juros sobre capital próprio	53.018	-	53.018	53.018	-	53.018		
<b>Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>(2.443)</b>	<b>2.443</b>	<b>-</b>	<b>(3.895)</b>	<b>3.895</b>	<b>-</b>		
Aluguéis	2.895	(6.032)	(3.137)	5.040	(10.295)	(5.255)		
Aluguéis	(3.137)	-	(3.137)	(5.255)	-	(5.255)		
<b>Aluguéis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)</b>	<b>6.032</b>	<b>(6.032)</b>	<b>-</b>	<b>10.295</b>	<b>(10.295)</b>	<b>-</b>		
Remuneração de capitais próprios	(361.128)	406	(360.722)	(361.128)	1.287	(359.841)		
Participação dos não controladores	-	-	-	1.407	-	1.407		
<b>VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO</b>	<b>(755.239)</b>	<b>(3.183)</b>	<b>(758.422)</b>	<b>(836.424)</b>	<b>(5.113)</b>	<b>(841.537)</b>		

## 2.2 Demonstrações financeiras consolidadas

### (a) Controladas

São todas as empresas nas quais a Companhia tem controle direto ou indireto na administração financeira e operacional, geralmente representado por mais de 50% das ações com direito a voto ou em que retém a maioria dos riscos e benefícios originados desse investimento, segundo as regras do IFRS. As Controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido à Odontoprev.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

É adotado o método de contabilização da aquisição para registro contábil das combinações de negócios, sendo o registro efetuado pelo valor justo de transferência dos ativos, passivos e patrimônio líquido apurados no momento da aquisição. Os custos relacionados às aquisições são contabilizados no resultado do exercício quando incorridos. A participação de não controladores nas empresas Controladas é reconhecida proporcionalmente tomando por base o valor justo no momento da aquisição.

O excesso entre o valor pago e o valor justo dos ativos e dos passivos assumidos na data da aquisição de qualquer participação patrimonial é registrado como ágio (*goodwill*), após a alocação em itens tangíveis e/ou intangíveis.

Nas demonstrações financeiras consolidadas foram eliminados os investimentos das empresas Controladas, bem como os resultados de equivalência patrimonial, além dos saldos ativos, passivos e de resultado decorrentes de transações entre tais empresas.

**(b) Coligadas**

São todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa e exerce o poder de participar nas decisões das políticas financeira ou operacional sem deter o controle. Os investimentos em Coligadas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de custo e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

**(c) Controle conjunto (*joint venture*)**

São todas as entidades nas quais há o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle. Tais investimentos são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

**2.3 Demonstrações financeiras individuais**

Nas demonstrações financeiras individuais as Controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

**2.4 Segmentos operacionais**

As informações são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais e estratégicas da Companhia, a Diretoria Estatutária, que é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais (nota 18).

**2.5 Moeda****(a) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são avaliados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional), tais demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$).

**(b) Conversão de transações e saldos denominados em moeda estrangeira**

Para as Controladas Odontored e Oprev (nota 1) a moeda funcional é o peso mexicano, a qual é convertida para a moeda funcional da Companhia para fins de apresentação, utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço (ativos e passivos circulantes), da data das transações (ativos e passivos não circulantes e

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

patrimônio líquido) e média mensal (receitas e despesas). Ganhos ou perdas de conversão de saldos denominados em moeda estrangeira resultantes da liquidação de tais transações e da conversão de saldos na data de fechamento de balanço são reconhecidos no patrimônio líquido.

**2.6 Ativos circulantes****2.6.1 Classificação****(a) Disponível (caixa e equivalentes de caixa)**

Caixa corresponde às disponibilidades que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da Companhia sem restrições para o uso imediato (nota 5).

Equivalentes de caixa são ativos de alta liquidez mantidos para atender a compromissos de curto prazo, os quais possuem vencimentos originais em até três meses de sua aquisição com risco insignificante de mudança de valor (nota 5).

**(b) Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)**

Um ativo financeiro é classificado ao valor justo através do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Tais ativos financeiros correspondem a aplicações financeiras contabilizadas no ativo circulante (notas 4.1.1 e 6) e mudanças em seu valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

**(c) Aplicações financeiras (ativos financeiros avaliados ao custo amortizado)**

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, classificados no ativo não circulante quando o vencimento é superior a 12 meses e são registrados pelo custo na respectiva data de aquisição acrescidos dos rendimentos (notas 4.1.1 e 6).

**(d) Empréstimos e recebíveis**

São ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São classificados no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados no ativo não circulante). Os empréstimos e recebíveis da Companhia e de suas Controladas compreendem os créditos de operações com planos de assistência à saúde e seguros (nota 7).

Na Companhia são registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de contraprestações líquidas no resultado ou à conta de provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG) no passivo circulante, conforme período de cobertura do risco dos contratos vigentes na data do balanço e pelos valores a receber referentes a ressarcimento de eventos. Na Controlada Odontored são registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal das apólices representativas desses créditos, em contrapartida à conta de seguros no resultado conforme período de cobertura do risco dos contratos vigentes.

**2.6.2 Reconhecimento e mensuração**

Os ativos financeiros são reconhecidos pelo valor justo, sendo que os custos, os ganhos e perdas decorrentes da transação são contabilizados em contrapartida à conta específica do resultado. Os ativos financeiros são baixados

## **Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou os riscos e benefícios da propriedade tenham sido transferidos, significativamente, pela Companhia e suas Controladas.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros (nota 2.6.4).

### **2.6.3 Estimativa do valor justo**

A Companhia aplica o CPC 46/IFRS 13 – Mensuração do Valor Justo para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação destas mensurações de acordo com o nível hierárquico destacados a seguir, e tem como política de gestão de risco financeiro a contratação de produtos financeiros disponíveis no mercado brasileiro, cujo valor de mercado pode ser mensurado com confiabilidade, visando alta liquidez para honrar suas obrigações futuras (nota 4.1.1).

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados operantes para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: informações para o ativo ou passivo que não são baseadas em variáveis observáveis de mercado.

### **2.6.4 Recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**

A Companhia e suas Controladas avaliam no final de cada período se há evidência de que a qualidade de crédito de um ativo ou grupo de ativos está deteriorada e os prejuízos de *impairment* são incorridos como resultado de um evento de perda, o qual tem impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo ou grupo de ativos financeiros. A Companhia e suas Controladas reconhecem uma redução ao valor recuperável sobre contraprestações a receber considerando as faturas em atraso acima de 60 dias para contratos individuais e 90 dias para contratos coletivos, acrescida de um percentual médio de perda apurado em um estudo de comportamento da carteira. As perdas com clientes são registradas na conta "provisão para perdas sobre créditos" no resultado.

Os valores vencidos acima de 180 dias, para os quais não há mais expectativa da Administração para recuperação, são contabilizados como perda efetiva.

Mediante a avaliação da existência de evidência objetiva de perda por *impairment*, a Companhia e suas Controladas mensuram a provisão, reduzindo o saldo contábil ao seu valor recuperável e reconhecendo o valor da provisão. Caso, num período subsequente, ocorrer a diminuição do valor da perda por *impairment* e esta puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após ter sido reconhecida, a recuperação e reversão são reconhecidas na demonstração do resultado.

As demais classes de ativos financeiros classificadas como empréstimos e recebíveis não contêm ativos classificados como *impaired*. A exposição máxima de risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

### **2.6.5 Despesas de comercialização diferidas (DAC – *Deferred Acquisition Costs*)**

São os gastos diretamente incrementais e relacionados à origem ou a renovação de contratos, ou seja, os valores pagos a título de agenciamento nos contratos coletivos e comissões pagas nos contratos individuais anuais, ambos apropriados ao resultado pelo prazo de 12 meses. Os demais gastos são registrados como despesas de comercialização, conforme incorridos.



**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**2.7 Ativos não circulantes****2.7.1 Realizável a longo prazo****(a) Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social - ativo e passivo compensados)**

Os ativos fiscais diferidos cuja dedutibilidade seja provável são reconhecidos com relação às diferenças temporárias tributáveis, ou seja, sobre as diferenças que resultarão em valores a serem excluídos no cálculo do resultado tributável do imposto de renda e da contribuição social de exercícios futuros quando o valor contábil do ativo for recuperado (nota 9.1).

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação, ou sobre entidades tributáveis distintas, mas que exista a intenção de liquidar os impostos correntes passivos e ativos em uma base líquida ou os ativos e passivos fiscais serão realizados simultaneamente.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de elaboração das demonstrações financeiras e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

**(b) Depósitos judiciais e fiscais**

Referem-se a processos fiscais e cíveis atualizados monetariamente pelo índice Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), e trabalhistas atualizados monetariamente pela poupança (notas 9.2 e 16.1).

**2.7.2 Investimentos (participações societárias)**

Representados por investimentos em Controladas e Controle Conjunto, avaliados pelo método de equivalência patrimonial com base em seus respectivos balanços patrimoniais (nota 10).

**2.7.3 Imobilizado****(a) Imobilizações**

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas calculadas pelo método linear às taxas anuais (nota 11).

Os ganhos e perdas de alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos no resultado.

**(b) Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)**

Reconhecimento da estimativa do valor presente dos pagamentos dos passivos de arrendamento calculados de acordo com os requerimentos do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos (notas 11 e 26).

## **Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **2.7.4 Intangível**

#### **(a) Ágio (*goodwill*) na aquisição de investimentos**

Refere-se ao ágio fundamentado na geração de lucros futuros, pagos na aquisição de investimentos (nota 12.1). É representado pela diferença positiva entre o valor pago pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da Controlada adquirida e da alocação de itens intangíveis.

O *goodwill* é testado no mínimo anualmente para verificar perdas (nota 12.1), contabilizado pelo seu valor de custo deduzido das perdas acumuladas por *impairment*, se houver, as quais não são revertidas.

#### **(b) Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares***

Os gastos com desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares* que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *softwares* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis até que estejam prontos para serem utilizados. São amortizados pelo método linear, no prazo de 60 meses (nota 12.2). Após conclusão, os gastos de manutenção são reconhecidos como despesa.

#### **(c) Ativos intangíveis alocados**

Valores atribuídos à marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência oriundos de investidas que são amortizados pelo método linear de acordo com os prazos identificados em laudo de avaliação (nota 12.2).

### **2.8 Recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros**

Conforme deliberação CVM 639/2010, CPC 01 (R1)/IAS 36 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, é efetuada a análise anual do valor de recuperação dos ativos, com a finalidade de: (i) verificar se há indicativo de perda por redução ao valor de recuperação de ativos; e (ii) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

Os ativos que estão sujeitos à depreciação/amortização são revisados periodicamente para a verificação de *impairment* ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor contábil do ativo que excede seu valor recuperável (maior valor entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso).

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment* (nota 12.1).

### **2.9 Contratos de planos de assistência odontológica e seguros: TAP - teste de adequação dos passivos (*LAT – Liability Adequacy Test*)**

A Companhia e suas Controladas emitem contratos de assistência odontológica e de seguros nos quais assumem riscos de seguro, os quais incluem a frequência de utilização e flutuação dos custos odontológicos (nota 4.2).

## **Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Companhia registra a perda imediatamente como uma despesa no resultado do exercício, primeiramente reduzindo os custos de aquisição até o limite de zero e depois constituindo provisões adicionais aos passivos de seguros já registrados na data do teste.

O último teste foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2020 de acordo com os segmentos de negócios da Companhia, seguindo o critério estabelecido pela Resolução Normativa (RN) 435/2018 e considerou as provisões técnicas (notas 2.10 e 13.2), contraprestações líquidas, despesas administrativas e de comercialização. Para estimar os sinistros futuros a Companhia utilizou a sinistralidade por segmento, considerando a tábua de mortalidade BR-EMSb-v.2015 e a taxa de cancelamento observada em sua carteira. Para o cálculo do valor presente dos fluxos projetados a Companhia utilizou a estrutura a termo da taxa de juros (ETTJ) PRÉ publicada pela Associação Brasileira de Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA). A metodologia deste teste considera como valor líquido contábil todos os passivos de contratos de seguro segundo o CPC 11/IFRS 4 – Contratos de seguro, deduzidos dos ativos, diretamente relacionados a estes contratos. O resultado do TAP não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas.

### **2. 10 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica**

Conforme RN 393/2015, alterada pela RN 442/2018, a Companhia e suas Controladas (operadoras) constituem mensalmente no passivo circulante:

- (i) **Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG):** calculada *pro rata die* com base nas contraprestações emitidas, sendo apropriada ao resultado de acordo com o período de cobertura do risco (nota 13.2).
- (ii) **Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL):** classifica os eventos a liquidar com operações de assistência odontológica. Os custos dos serviços prestados são registrados com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, em contrapartida a conta de resultado de “eventos/sinistros conhecidos ou avisados” (nota 13.2).
- (iii) **Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA):** estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não foram registrados contabilmente em determinado período de ocorrência pela Companhia (notas 2.18 e 13.2). O cálculo da PEONA foi elaborado com base em metodologia atuarial a partir da estruturação de triângulos de desenvolvimento dos registros de sinistros por ocorrência dos eventos (triângulos de “*run off*”), que consideram o período de experiência de eventos avisados nos últimos 18 meses.

### **2.11 Tributos e encargos sociais a recolher**

#### **(a) Tributos a recolher (obrigações fiscais)**

- (i) **Imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL):** são calculados com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente. A provisão para IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$240 ao ano e engloba a parcela correspondente aos incentivos fiscais (notas 14 e 24). A CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro real (notas 14 e 24).
- (ii) **Demais obrigações fiscais federais:** compostas, principalmente, pelas provisões para o Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS), as quais são

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

calculadas com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente e constituídas às alíquotas de 0,65% e de 4% respectivamente, ambas sobre o faturamento deduzido de eventos indenizáveis pagos (nota 14).

(iii) **Obrigações fiscais municipais:** corresponde à provisão para o Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, constituída a alíquotas que variam de 2% a 5% (nota 14).

**(b) Encargos sociais a recolher (obrigações sociais)**

Contribuições ao Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS) e Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

**2.12 Comercialização sobre operações**

Compromissos relacionados a prestadores de serviços de intermediação de planos e comissões a pagar, que são, em sua maioria, liquidados mensalmente.

**2.13 Fornecedores de bens e serviços**

Referem-se a obrigações a liquidar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios que são classificados no passivo circulante, exceto se o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados no passivo não circulante.

**2.14 Débitos diversos**

Incluem obrigações trabalhistas (salários, férias, honorários), adiantamentos de clientes, dividendos e juros sobre capital próprio, investimentos a pagar, outras contas a pagar (nota 15), passivo de arrendamento e ajuste a valor presente (CPC 06 (R2)/IFRS 16) (nota 26).

**2.15 Provisões para ações judiciais (contingências)**

A Companhia e suas Controladas avaliam suas contingências de acordo com as determinações emanadas pelo pronunciamento contábil CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, no qual apenas os processos estimados como “perdas prováveis”, baseados na opinião dos assessores jurídicos internos e externos sobre a causa das ações, na similaridade com processos anteriores, na complexidade da causa e na jurisprudência em casos semelhantes, 100% dos valores pretendidos são provisionados (nota 16.1).

Adicionalmente são analisados individualmente os processos administrativos com autuação pelos Órgãos de Defesa do Consumidor (ex. Procon), ANS e Órgãos de Classe, com aplicação de sanção pecuniária e pendentes de julgamento, para os quais são estabelecidas estimativas individuais, que podem ser alteradas a depender da fase processual ou definição de entendimentos pelos órgãos. A Companhia e suas Controladas consideram relevantes tais processos administrativos.

Os processos perante à ANS, a depender do seu resultado, podem gerar impacto nos indicadores de desempenho das operadoras de saúde e demais avaliações de âmbito regulatório, e os processos perante os órgãos de proteção ao consumidor e perante os órgãos de classe podem acarretar prejuízos materiais e de imagem a Companhia e suas Controladas. Nesse sentido, são objeto de provisão os processos administrativos perante à ANS em que a Companhia e/ou suas Controladas e Coligadas são partes, estimados como “perdas possíveis”, em valores correspondentes a 25% dos valores de autuação/condenação, enquanto mantida essa estimativa de perda.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os processos judiciais relacionados a obrigações tributárias (legais, fiscais e previdenciárias), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras, por serem considerados obrigações legais e atualizados monetariamente de acordo com a legislação fiscal.

**2.16 Capital social**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido (nota 17.1).

A Companhia recompra ações para lastrear o programa de opção de compra de ações (notas 17.4 e 17.7).

**2.17 Reconhecimento das receitas****(a) Contraprestações líquidas/prêmios retidos**

São receitas provenientes das operações de planos privados de assistência odontológica na modalidade de pré-pagamento, obrigatoriamente apropriadas pelo valor correspondente ao rateio diário – *pro rata die* do período de cobertura individual de cada contrato, a partir do primeiro dia de cobertura (notas 18 e 19). As parcelas das contraprestações correspondentes aos dias do período de cobertura futuro estão contabilizadas na conta de PPCNG (notas 2.10 e 13.2).

Os contratos relativos a planos coletivos pós-pagamento são registrados contabilmente no resultado em “contraprestações líquidas” pelo valor de custo.

**(b) Seguros**

Corresponde as receitas provenientes de seguros de assistência odontológica por intermédio da Controlada Odontored (nota 1) apropriadas ao resultado conforme vigência do risco (notas 18 (d) e 19).

**(c) Vendas de bens e serviços**

Provenientes das Controladas sendo apropriadas ao resultado conforme regime de competência e atendendo ao cumprimento das obrigações de performance (notas 18 (d) e 19).

**(d) Financeiras**

Receitas oriundas dos rendimentos das aplicações financeiras e atualizações monetárias (nota 23).

**2.18 Custo de serviços**

Os serviços prestados pelos profissionais e pelas clínicas conveniadas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, quando do recebimento e análise das notificações da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, juntamente com a constituição da PEONA. Os custos com operação da rede própria de atendimento odontológico são reconhecidos no resultado pelo regime de competência (nota 20).

Os sinistros provenientes da Controlada Odontored são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, com base nos avisos de sinistros recebidos, juntamente com a respectiva reserva técnica de sinistros (nota 20).

## **Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **2.19 Benefícios a empregados e Administradores**

Em relação aos benefícios a empregados e Administradores, mesmo na forma de instrumentos financeiros, a Companhia e suas Controladas adotam os procedimentos: (i) participações no resultado e programa de incentivo de longo prazo (ILP) são classificados em despesas operacionais, conforme determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19 – Benefícios a Empregados e (ii) efetuam o cálculo e contabilização, em despesas operacionais em contrapartida à conta do patrimônio líquido “outorga de opções de ações diferidas”, de todos os custos estimados de opções de compra de ações outorgadas relativos aos contratos de pagamentos baseados em ações, conforme determinações do CPC 10 (R1)/IFRS 2 – Pagamento Baseado em Ações (nota 17.7).

### **2.20 Dividendos e juros sobre capital próprio (JCP)**

A distribuição de dividendos e JCP para os acionistas da Odontoprev é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras, com base no Estatuto Social da Companhia que prevê um dividendo mínimo obrigatório de 50% sobre o lucro líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, desde que não pago, é mantido no patrimônio líquido na conta “dividendo adicional proposto” até a sua aprovação pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária (AGO) (nota 17.6).

### **2.21 Lucro por ação**

A Companhia calcula os lucros básico e o diluído por ação em conformidade com o CPC 41/IAS 33 – Resultado por Ação (nota 25).

### **2.22 Novas normas e interpretações**

As principais novas normas e interpretações que afetam a Companhia e suas Controladas estão sumariadas a seguir:

**CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros:** em vigor a partir de 01 de janeiro de 2018, substitui as orientações existentes no CPC 38/IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, incluindo novos modelos para a classificação e mensuração de instrumentos financeiros e a mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais como também novos requisitos sobre a contabilização de *hedge*.

A Administração concluiu que, tanto na Companhia como no Consolidado, suas atividades estão predominantemente relacionadas com seguro, diante disso, a Companhia optou pelo benefício da isenção temporária do CPC 48/IFRS 9, permitida pela Revisão CPC de 12 de dezembro de 2017, e continuará a aplicar o CPC 38/IAS 39 para os períodos anuais até 31 de dezembro de 2022, adotando o referido pronunciamento a partir de 01 de janeiro de 2023.

**CPC 50/IFRS 17 – Contratos de Seguros:** com vigência em 01 de janeiro de 2023, substituirá o CPC 11/IFRS 4 – Contratos de Seguro e objetiva contribuir com os investidores e outros *stakeholders* a melhor entender aspectos como exposição ao risco, rentabilidade e posição financeira. A Companhia está avaliando o impacto total de sua adoção.

## **3. Estimativas e julgamentos contábeis**

Na preparação das demonstrações financeiras a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e Consolidado e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas, porém, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua sendo os impactos de suas revisões reconhecidos prospectivamente em conformidade com o disposto no CPC 23/IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

**(a) Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras incluem: (i) avaliação de passivos de seguros (notas 2.9, 2.10 e 13) e (ii) avaliação de provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas (notas 2.15 e 16.1).

**(b) Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material incluem: (i) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros (notas 2.6.4 e 7), (ii) avaliação de créditos tributários diferidos (notas 2.7.1 (a) e 9.1), (iii) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros (notas 2.7.4 (a), 2.8 e 12.1) e (iv) cálculo do direito de uso, passivo de arrendamento e respectivo ajuste a valor presente (notas 2.7.3 (b), 2.14 e 26).

**4. Gerenciamento de riscos**

Os principais riscos decorrentes dos negócios da Companhia e de suas Controladas mencionados a seguir são gerenciados por diferentes departamentos e contemplam políticas e estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas pela Administração.

As políticas e estratégias são acompanhadas pelo Comitê de Auditoria, criado e instalado em 26 de março de 2010, por determinação do Conselho de Administração e em conformidade com o Estatuto Social da Companhia.

**4.1 Fatores de risco financeiro****4.1.1 Risco de mercado (taxa de juros)**

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas estarem sujeitas a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor justo do portfólio das aplicações financeiras.

A Companhia e suas Controladas adotam a política de aplicação em títulos de emissão de instituições financeiras (CDBs) e de fundos de curto prazo, obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de recursos em conformidade com a RN 392/2015, alterada pela RN 419/2016, ambas da ANS, para a garantia das provisões técnicas. A carteira de aplicações financeiras da Companhia e de suas Controladas está, em sua quase totalidade, exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico.

Em 31 de dezembro de 2020 74,4% (71,7% em 31 de dezembro de 2019) dos recursos no Consolidado estão aplicados em fundos de investimentos os quais são impactados substancialmente pela variação da taxa SELIC/CDI.

Em atendimento ao CPC 40 (R1)/IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, a Companhia e suas Controladas realizaram análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros conforme destacado no quadro a seguir:

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado										
	31 de dezembro de 2020 (nota 6)										
	Indexados à SELIC					Outros indexadores		Indexados ao IPCA			
	SELIC/CDI (a.a) <sup>1</sup>	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	Bond mexicano (a.a) <sup>3</sup>	CETES	IPCA (a.a) <sup>1</sup>	NTN-B	Total de aplicações financeiras
Nível hierárquico²	-	2	2	2	1	1	-	1	-	1	-
Aplicações	-	3.723	886	533.865	132.897	21.882	-	8.746	-	16.541	718.540
Projeção rentabilidade próximos 12 meses:											
Provável	2,85%	106	25	15.215	3.788	624	4,19%	366	-1,55%	(256)	19.868
Queda 25%	2,14%	80	19	11.411	2.841	468	3,14%	275	-1,16%	(192)	14.902
Queda 50%	1,43%	53	13	7.608	1.894	312	2,10%	183	-0,78%	(128)	9.935
Elevação 25%	3,56%	133	32	19.019	4.734	780	5,24%	458	-1,94%	(320)	24.836
Elevação 50%	4,28%	159	38	22.823	5.681	935	6,29%	550	-2,33%	(385)	29.806

<sup>1</sup>Baseada nas curvas de juros disponibilizadas pela B3 S.A. Brasil Bolsa Balcão.

<sup>2</sup>Classificação nível hierárquico (nota 2.6.3).

<sup>3</sup>Taxas disponíveis no Banco do México.

## Aplicações financeiras - distribuição e classificação

	Consolidado				Ratings das instituições financeiras					
	31 de dezembro de 2020	Rendimento médio % do CDI	31 de dezembro de 2019	Rendimento médio % do CDI	Fitch		Moody's		S&P	
					CP	LP	CP	LP	CP	LP
Caixa Econômica Federal	3.723	103,0%	12.437	100,8%	F1+	AA	NP	Ba2	brA-1+	brAAA
Banco Santander (Brasil) S.A.	680	103,0%	1.982	103,0%	F1+	AAA	P-3	Baa3	brA-1+	brAAA
Banco Safra S.A.	17.884	105,8%	17.471	103,0%	F1+	AA+	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Itaú Unibanco S.A.	2.988	102,3%	2.328	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	684.189	101,4%	494.601	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
BNP Paribas	330	103,7%	-	-	F1	A+	P-1	Aa3	-	brAAA
Governo mexicano	8.746	-	4.215	-	-	-	-	-	-	-
	<b>718.540</b>		<b>533.034</b>							

### 4.1.2 Risco de crédito

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas diretas e indiretas não receberem os valores decorrentes das aplicações financeiras, contraprestações e serviços prestados (notas 6, 7 e 19). A política de crédito considera as peculiaridades das operações de planos odontológicos e é orientada de forma a manter a flexibilidade exigida pelas condições de mercado. A Companhia monitora permanentemente o nível de suas contas a receber e apura provisão para perdas sobre créditos (nota 2.6.4).

A Companhia não possui cliente que represente concentração de faturamento de 10% ou mais do total de sua respectiva classe de ativos financeiros.

### 4.1.3 Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez visa monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Companhia e suas Controladas e dos seus instrumentos financeiros, elaborando análises de fluxo de caixa projetado e revisando periodicamente as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados, sobretudo os relacionados aos ativos garantidores das provisões técnicas.



## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Os recebimentos que compõem o fluxo de caixa da Companhia e de suas Controladas são oriundos, basicamente, dos contratos coletivos e individuais na modalidade pré-pagamento, que prevê a liquidação da mensalidade em contrapartida ao direito de utilização do benefício, o que ocorre em sua maioria, no início de cada mês. Em contrapartida, os pagamentos à rede credenciada, principais fornecedores, transcorrem ao longo do mês. Trata-se de ativos e passivos de curto prazo.

### 4.2 Risco de seguro e risco de flutuação dos custos odontológicos

O modelo de negócio da Odontoprev é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro e de flutuação dos custos odontológicos, sendo que no setor de planos odontológicos o risco é limitado à frequência de utilização e pelo baixo custo dos tratamentos realizados.

No desenvolvimento e estruturação de planos odontológicos são levados em consideração os fatores:

**Modelo de risco:** determina quem arca com o custo do tratamento odontológico: (i) pré-pagamento, devido a uma taxa mensal *per capita* incluindo a previsão atuarial de custos odontológicos, despesas administrativas e comerciais; e (ii) pós-pagamento, taxa mensal *per capita* incluindo as despesas administrativas e comerciais adicionadas da totalidade do custo dos tratamentos odontológicos quando de sua utilização.

**Modelo de atendimento:** de acordo com a cobertura contratual define como o beneficiário receberá a assistência odontológica: (i) rede credenciada; (ii) livre escolha; (iii) unidades de atendimento próprias e (iv) consultórios odontológicos exclusivos no estabelecimento do cliente.

**Modelo de adesão:** determina se o grupo de beneficiários será vinculado de forma integral (compulsória) ou parcial (livre adesão) ao plano e como se dará o pagamento da taxa mensal *per capita*.

**Coberturas:** conjunto de tratamentos odontológicos cujo custeio está total ou parcialmente coberto pelo plano contratado, a ANS determina uma cobertura odontológica mínima.

**Fatores moderadores de utilização:** regras de uso e acesso aos serviços odontológicos cobertos que contribuem na definição do custeio e evitam o uso predatório e abusivo, sendo: (i) co-participação e (ii) carências.

**Honorários:** remunerações diferenciadas para os profissionais da rede credenciada e diversos patamares de reembolso de livre escolha.

Adicionalmente ao risco de seguros o risco de flutuação dos custos odontológicos também tem impacto direto nos contratos de planos odontológicos pois podem ser aumentados em decorrência do volume de utilização, legislação e elevação dos valores de materiais odontológicos.

Para gerenciar estes riscos a Companhia possui um sistema próprio que permite a avaliação individual de todos os tratamentos realizados, monitorando os custos odontológicos e promovendo a governança clínica dos eventos realizados.

Os contratos coletivos possuem prazo médio de 24 meses, com cláusulas de multa por descumprimento contratual e de reajuste anual do valor das taxas praticadas através do índice de sinistralidade (custo de serviços dos últimos 12 meses dividido pela receita de vendas) e/ou pela inflação, conforme índice oficial contratualmente previsto. São também comercializados contratos individuais ou familiares, com prazo de vigência de 12 meses, renováveis automaticamente por tempo indeterminado, com cláusulas de multa por rescisão e de reajuste conforme índice oficial contratualmente previsto.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia efetua acompanhamento constante de seus contratos para minimizar os riscos e garantir seu equilíbrio financeiro.

Geralmente é admitido que um índice de sinistralidade de até 60% permite uma margem de contribuição (resultado bruto deduzido das despesas de comercialização dividido pela receita de vendas) capaz de suportar as despesas administrativas da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020 o índice de sinistralidade consolidado foi de 40,6% (44,5% em 31 de dezembro de 2019) e a margem de contribuição de 48,4% (44,2% em 31 de dezembro de 2019).

Consolidado: acréscimo/redução margem de contribuição						
	Exercício findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	31 de dezembro de 2020		Igual a 60%		Igual a 40%	
Receita de vendas (notas 18 e 19)	1.765.338	100,0%	1.765.338	100,0%	1.765.338	100,0%
Custo de serviços <sup>1</sup> (notas 18 e 20)	(716.821)	-40,6%	(1.059.203)	-60,0%	(706.135)	-40,0%
<b>Resultado bruto</b>	<b>1.048.517</b>	<b>59,4%</b>	<b>706.135</b>	<b>40,0%</b>	<b>1.059.203</b>	<b>60,0%</b>
Despesas de comercialização (notas 18 e 21)	(193.787)	-11,0%	(193.787)	-11,0%	(193.787)	-11,0%
<b>Margem de contribuição</b>	<b>854.730</b>	<b>48,4%</b>	<b>512.348</b>	<b>29,0%</b>	<b>865.416</b>	<b>49,0%</b>
(Redução)/acrécimo em margem			(342.382)	-19,4 p.p	10.686	0,6 p.p

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros (nota 18).

Consolidado: acréscimo/redução margem de contribuição						
	Exercício findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	31 de dezembro de 2019		Igual a 60%		Igual a 40%	
Receita de vendas <sup>2</sup> (notas 18 e 19)	1.795.126	100,0%	1.795.126	100,0%	1.795.126	100,0%
Custo de serviços <sup>1</sup> (notas 18 e 20)	(798.323)	-44,5%	(1.077.076)	-60,0%	(718.050)	-40,0%
<b>Resultado bruto</b>	<b>996.803</b>	<b>55,5%</b>	<b>718.050</b>	<b>40,0%</b>	<b>1.077.076</b>	<b>60,0%</b>
Despesas de comercialização (notas 18 e 21)	(203.758)	-11,4%	(203.758)	-11,4%	(203.758)	-11,4%
<b>Margem de contribuição</b>	<b>793.045</b>	<b>44,2%</b>	<b>514.292</b>	<b>28,6%</b>	<b>873.318</b>	<b>48,6%</b>
(Redução)/acrécimo em margem			(278.753)	-15,5 p.p	80.273	4,5 p.p

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros (nota 18).

<sup>2</sup>Exclui R\$13.800 referentes à reversão de provisão para pagamento de ISS decorrentes da inclusão dos eventos à base de cálculo mediante decisão transitada em julgado favorável à Companhia em março de 2019.

### 4.3 Risco de estratégia - mercado de atuação (concorrência)

A Companhia opera em um mercado competitivo, concorrendo com operadoras de seguro saúde e exclusivamente odontológicas, de planos médicos hospitalares, cooperativas odontológicas e entidades filantrópicas que oferecem planos odontológicos com benefícios similares.

A Odontoprev comercializa planos odontológicos a empresas, associações e indivíduos por meio de: (i) equipe própria de vendas; (ii) corretores externos; (iii) parcerias comerciais e os novos canais de distribuição; (iv) Bradesco e (v) Banco do Brasil.

Os fatores que impulsionam o crescimento do setor de planos odontológicos são: (i) desequilíbrio estrutural entre oferta e demanda de serviços; (ii) falta de alternativa do sistema público; (iii) inclusão dos planos odontológicos nos pacotes de benefícios das empresas; (iv) oportunidades representadas pelo crescente interesse de novos canais de distribuição e (v) regulamentação.

### 4.4 Risco legal e regulatório - capital

A Companhia executa suas atividades de gestão de risco de capital por meio de um modelo centralizado, com o objetivo primário de atender aos requerimentos de capital mínimo regulatório para o segmento, segundo critérios determinados pela ANS, bem como otimizar o retorno sobre o capital para os acionistas. A estratégia e o modelo utilizados pela Administração consideram ambos "capital regulatório" e "capital econômico".

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia mantém níveis de capital acima dos requerimentos regulatórios (nota 13.1).

**5. Disponível (caixa e equivalentes de caixa)**

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Caixa	10	13	66	66
Numerários em trânsito	13.462	17.696	13.497	17.727
Bancos conta movimento	2.841	2.137	3.916	3.221
Aplicações financeiras (conta corrente remunerada)	17.133	5.733	17.368	6.053
	<b>33.446</b>	<b>25.579</b>	<b>34.847</b>	<b>27.067</b>

**6. Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado e ao custo amortizado)**

		<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
		2020	2019	2020	2019
	Classificação				
CDBs	Ativo circulante	3.723	12.533	3.723	12.533
FI ANS	Ativo circulante	-	-	886	870
FI renda fixa	Ativo circulante	523.763	368.556	533.865	381.280
LFT	Ativo circulante	132.897	96.211	132.897	96.211
LF	Ativo circulante	21.882	22.101	21.882	22.101
CETES	Ativo circulante	-	-	8.746	4.215
<b>Valor justo através do resultado</b>		<b>682.265</b>	<b>499.401</b>	<b>701.999</b>	<b>517.210</b>
NTN-B	Ativo não circulante	16.541	15.824	16.541	15.824
<b>Custo amortizado</b>		<b>16.541</b>	<b>15.824</b>	<b>16.541</b>	<b>15.824</b>
		<b>698.806</b>	<b>515.225</b>	<b>718.540</b>	<b>533.034</b>

**Certificados de depósitos bancários (CDBs):** títulos privados de renda fixa emitidos por instituições financeiras bancárias, com rentabilidade pós-fixada, indexados à taxa diária de juros dos certificados de depósitos interbancários (CDI) e que são componentes da carteira administrada da Companhia.

**Fundos de investimentos ANS (FI ANS):** cotas de fundo de investimento destinado ao vínculo de provisões técnicas da ANS mensurado com base no valor divulgado pela instituição financeira.

**Fundos de investimentos renda fixa (FI renda fixa):** cotas dos fundos de investimentos Bradesco FI RF Bond e BRAM FI RF Referenciado DI Coral valorados com base nos valores divulgados pela Bradesco *Asset Management*.

**Letras Financeiras do Tesouro (LFT):** título público federal de renda fixa, emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade pós-fixada atrelada à taxa SELIC e registrados na mesma câmara de compensação que é vinculada ao Banco Central do Brasil, ativos componentes da carteira administrada da Companhia.

**Letras Financeiras (LF):** título privado de renda fixa emitido por instituição financeira bancária com rentabilidade pós-fixada, componente da carteira administrada da Companhia.

**Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES):** títulos públicos de renda fixa da Odontored emitidos pelo governo mexicano.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Notas do Tesouro Nacional (NTN-B):** títulos públicos federais adquiridos a partir de 28 de março de 2016, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco *Asset Management*. Em 31 de dezembro de 2020 o valor justo é de R\$18.462 (R\$19.111 em 31 de dezembro de 2019).

		Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Companhia				
	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
CDBs	Ativo circulante	-	-	3.723	-	3.723
FI renda fixa	Ativo circulante	523.763	-	-	-	523.763
LFT	Ativo circulante	-	-	99.468	33.429	132.897
LF	Ativo circulante	-	11.513	1.710	8.659	21.882
Valor justo através do resultado		523.763	11.513	104.901	42.088	682.265
NTN-B	Ativo não circulante	-	6.040	-	10.501	16.541
Custo amortizado		-	6.040	-	10.501	16.541
31 de dezembro de 2020		523.763	17.553	104.901	52.589	698.806
31 de dezembro de 2019		368.556	-	1.739	144.930	515.225

Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Consolidado						
	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
CDBs	Ativo circulante	-	-	3.723	-	3.723
FI ANS	Ativo circulante	886	-	-	-	886
FI renda fixa	Ativo circulante	533.865	-	-	-	533.865
LFT	Ativo circulante	-	-	99.468	33.429	132.897
LF	Ativo circulante	-	11.513	1.710	8.659	21.882
CETES	Ativo circulante	-	8.746	-	-	8.746
Valor justo através do resultado		534.751	20.259	104.901	42.088	701.999
NTN-B	Ativo não circulante	-	6.040	-	10.501	16.541
Custo amortizado		-	6.040	-	10.501	16.541
31 de dezembro de 2020		534.751	26.299	104.901	52.589	718.540
31 de dezembro de 2019		382.150	-	1.739	149.145	533.034

**Movimentação da carteira de investimentos - Companhia**

	Circulante					Não Circulante	
	Valor justo através do resultado					Custo amortizado	Total
	CDBs	FI renda fixa	LFT	LF	Total	NTN-B¹	Total
<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>16.430</b>	<b>306.043</b>	<b>96.072</b>	<b>3.963</b>	<b>422.508</b>	<b>15.227</b>	<b>437.735</b>
Incorporação Odonto System²	211	23.260	-	-	23.471	-	23.471
Aplicações	-	953.269	6.094	17.527	976.890	-	976.890
(-) Resgates	(5.098)	(932.216)	(11.299)	(2)	(948.615)	(842)	(949.457)
Rendimentos	990	18.200	5.344	613	25.147	1.439	26.586
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.533</b>	<b>368.556</b>	<b>96.211</b>	<b>22.101</b>	<b>499.401</b>	<b>15.824</b>	<b>515.225</b>
Aplicações	4	904.003	41.766	1.746	947.519	-	947.519
(-) Resgates	(9.160)	(760.698)	(7.819)	(2.457)	(780.134)	(782)	(780.916)
Rendimentos	346	11.902	2.739	492	15.479	1.499	16.978
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>3.723</b>	<b>523.763</b>	<b>132.897</b>	<b>21.882</b>	<b>682.265</b>	<b>16.541</b>	<b>698.806</b>

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Movimentação da carteira de investimentos - Consolidado

	Circulante		Não Circulante		Custo amortizado		Total	
	Valor justo através do resultado		NTN-B¹					
	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	CETES	Total	Total
<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>16.641</b>	<b>835</b>	<b>341.647</b>	<b>96.072</b>	<b>3.963</b>	<b>1.236</b>	<b>460.394</b>	<b>475.621</b>
Aplicações	-	1.860	975.945	6.094	17.527	11.958	1.013.384	1.013.384
(-) Resgates	(5.098)	(1.866)	(955.249)	(11.299)	(2)	(9.144)	(982.658)	(983.500)
Rendimentos	990	41	18.937	5.344	613	165	26.090	27.529
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.533</b>	<b>870</b>	<b>381.280</b>	<b>96.211</b>	<b>22.101</b>	<b>4.215</b>	<b>517.210</b>	<b>533.034</b>
Aplicações	4	-	926.342	41.766	1.746	53.731	1.023.589	1.023.589
(-) Resgates	(9.160)	-	(785.926)	(7.819)	(2.457)	(49.484)	(854.846)	(855.628)
Rendimentos	346	16	12.169	2.739	492	284	16.046	17.545
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>3.723</b>	<b>886</b>	<b>533.865</b>	<b>132.897</b>	<b>21.882</b>	<b>8.746</b>	<b>701.999</b>	<b>718.540</b>

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

### Suficiência das aplicações financeiras garantidoras (de acordo com a RN 393/2015 alterada pela RN 419/2016 da ANS)

	Classificação	Companhia		Consolidado	
		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
		2020	2019	2020	2019
<b>Provisões técnicas</b>					
PESL (acima de 30/60 dias)	Passivo circulante	31.016	3.406	31.016	3.410
PEONA	Passivo circulante	91.102	94.565	91.586	95.130
<b>Vínculo exigido pela ANS</b>		<b>122.118</b>	<b>97.971</b>	<b>122.602</b>	<b>98.540</b>
PESL (total)	Passivo circulante	71.148	46.242	71.178	46.349
PEONA	Passivo circulante	91.102	94.565	91.586	95.130
<b>Garantia exigida pela ANS</b>		<b>162.250</b>	<b>140.807</b>	<b>162.764</b>	<b>141.479</b>
<b>Vínculo e garantia das provisões técnicas</b>					
CDBs	Ativo circulante	3.723	3.622	3.723	3.622
FI ANS	Ativo circulante	-	-	886	870
LFT	Ativo circulante	109.252	74.572	109.252	74.572
LF	Ativo circulante	4.017	3.953	4.017	3.953
NTN-B	Ativo não circulante	16.541	15.824	16.541	15.824
<b>Aplicações financeiras vinculadas</b>		<b>133.533</b>	<b>97.971</b>	<b>134.419</b>	<b>98.841</b>
CDBs	Ativo circulante	23.645	8.815	23.645	8.815
LFT	Ativo circulante	17.865	21.639	17.865	21.639
LF	Ativo circulante	-	18.148	-	18.148
<b>Aplicações financeiras garantidoras</b>		<b>175.043</b>	<b>146.573</b>	<b>175.929</b>	<b>147.443</b>

## 7. Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber (faturas)	154.325	180.002	154.488	180.185
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(30.474)	(46.836)	(30.624)	(46.994)
<b>Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber</b>	<b>123.851</b>	<b>133.166</b>	<b>123.864</b>	<b>133.191</b>
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis (notas de débito)	1.486	1.669	1.486	1.669
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	(83)	(51)	(83)	(51)
<b>Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis</b>	<b>1.403</b>	<b>1.618</b>	<b>1.403</b>	<b>1.618</b>
Operadoras de planos de assistência à saúde (faturas operadoras)	7.600	7.074	7.631	7.920
Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)	-	-	(31)	(30)
<b>Operadoras de planos de assistência à saúde</b>	<b>7.600</b>	<b>7.074</b>	<b>7.600</b>	<b>7.890</b>
<b>Outros créditos com planos de assistência à saúde (seguros)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.807</b>	<b>18.967</b>
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>132.854</b>	<b>141.858</b>	<b>146.674</b>	<b>161.666</b>
Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	163.411	188.745	177.412	208.741
Provisão para perdas sobre créditos	(30.557)	(46.887)	(30.738)	(47.075)
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>132.854</b>	<b>141.858</b>	<b>146.674</b>	<b>161.666</b>

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde por idade de vencimento</b>								
Vencimento	<b>Companhia</b>				<b>Consolidado</b>			
	Faturas, notas de débito e operadoras	Provisão para perdas sobre créditos	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	Provisão para perdas sobre créditos	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019
A vencer	107.199	(423)	106.776	108.891	121.021	(423)	120.598	128.695
Vencidas até 30 dias	24.802	(3.555)	21.247	22.216	24.802	(3.555)	21.247	22.218
Vencidas de 31 a 60 dias	8.331	(4.559)	3.772	9.188	8.331	(4.559)	3.772	9.189
Vencidas de 61 a 90 dias	4.588	(3.567)	1.021	1.157	4.588	(3.567)	1.021	1.157
Vencidas acima de 91 dias	18.491	(18.453)	38	406	18.670	(18.634)	36	407
	<b>163.411</b>	<b>(30.557)</b>	<b>132.854</b>	<b>141.858</b>	<b>177.412</b>	<b>(30.738)</b>	<b>146.674</b>	<b>161.666</b>

<b>Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e clientes</b>				
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Faturas	154.325	180.002	154.488	180.185
Notas de débito	1.486	1.669	1.486	1.669
Faturas - operadoras	7.600	7.074	7.631	7.920
Seguros	-	-	13.807	18.967
	<b>163.411</b>	<b>188.745</b>	<b>177.412</b>	<b>208.741</b>
PPSC: saldo inicial	(46.887)	(49.181)	(47.075)	(51.211)
PPSC: provisões (reversões) constituídas	(48.616)	(78.438)	(48.659)	(78.762)
PPSC: perdas efetivas	64.946	80.732	64.996	82.898
	<b>(30.557)</b>	<b>(46.887)</b>	<b>(30.738)</b>	<b>(47.075)</b>
<b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>	<b>132.854</b>	<b>141.858</b>	<b>146.674</b>	<b>161.666</b>
Adiantamentos de clientes	(600)	(1.310)	(883)	(1.442)
<b>Clientes, líquido</b>	<b>132.254</b>	<b>140.548</b>	<b>145.791</b>	<b>160.224</b>

**8. Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)**

**INSS:** Créditos referentes aos recolhimentos de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação INSS, atualizados monetariamente (decisão favorável proferida em 2017, confirmando o direito de não recolhimento do INSS sobre remunerações dos dentistas credenciados). A compensação dos valores teve início em setembro de 2019 e será concluída no prazo de 2 anos, desta forma, as compensações dos créditos de INSS patronal poderão ser realizadas para todos os débitos próprios de natureza previdenciária.

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
INSS (ativo circulante)	32.120	46.608	32.120	46.608
IRPJ	2.148	532	3.836	1.601
CSLL	459	109	2.150	1.533
IRRF	98	160	1.055	1.354
PIS e COFINS	50	246	2.134	2.381
ISS <sup>1</sup>	1.587	8.258	1.594	8.264
Outros	-	-	2.209	660
	<b>36.462</b>	<b>55.913</b>	<b>45.098</b>	<b>62.401</b>
INSS (ativo não circulante)	-	24.248	-	24.248
	<b>-</b>	<b>24.248</b>	<b>-</b>	<b>24.248</b>

<sup>1</sup>Créditos relativos ao pagamento de ISS no período de março a agosto/18, decorrentes da inclusão dos eventos à base de cálculo, em março/19 houve decisão transitada em julgado favorável à Companhia e a compensação teve início em dezembro/19.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Realizável a longo prazo

#### 9.1 Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo e passivo)

Diferenças temporárias	Classificação	Expectativa de realização	Nota	Companhia				Consolidado			
				31 de dezembro de 2019	Debitado (creditado) no resultado	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Debitado (creditado) no resultado	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Debitado (creditado) no resultado
Provisão para perda sobre créditos	Ativo	Até 12 meses	7	15.942	(5.553)	10.389	16.006	(5.555)	10.451		
Perdas indedutíveis (recuperação)	Ativo	Acima de 12 meses	-	2.442	(2.442)	-	2.442	(2.442)	-		
Provisões para ações judiciais (contingências)	Ativo	Acima de 12 meses	16.1	10.383	5.521	15.904	11.020	5.470	16.490		
Provisões diversas	Ativo	Até 12 meses	15	5.900	7.092	12.992	6.024	7.015	13.039		
Programa de incentivo de longo prazo (ILP)	Ativo	Acima de 12 meses	-	4.809	845	5.654	5.426	1.475	6.901		
Outras	Ativo	Até 12 meses	-	9.150	(1.346)	7.804	10.582	(1.653)	8.929		
Amortização ágio	Passivo	Acima de 12 meses	-	(9.992)	(10.150)	(20.142)	(9.992)	(10.159)	(20.151)		
<b>IRPJ/CSLL diferidos</b>				<b>38.634</b>	<b>(6.033)</b>	<b>32.601</b>	<b>41.508</b>	<b>(5.849)</b>	<b>35.659</b>		
Imposto de renda diferido (IRPJ)				29.310	(5.339)	23.971	31.665	(5.197)	26.468		
Contribuição social diferida (CSLL)				9.324	(694)	8.630	9.843	(652)	9.191		
<b>IRPJ/CSLL diferidos</b>				<b>38.634</b>	<b>(6.033)</b>	<b>32.601</b>	<b>41.508</b>	<b>(5.849)</b>	<b>35.659</b>		

#### 9.2 Depósitos judiciais e fiscais

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
<b>Fiscais</b>	<b>12.707</b>	<b>9.546</b>	<b>14.595</b>	<b>11.435</b>
ISS <sup>1</sup>	11.385	8.236	11.385	8.236
Outros	1.322	1.310	3.210	3.199
<b>Previdenciárias e trabalhistas</b>	<b>3.393</b>	<b>2.356</b>	<b>3.778</b>	<b>2.926</b>
<b>Cíveis</b>	<b>1.731</b>	<b>1.583</b>	<b>1.731</b>	<b>1.583</b>
	<b>17.831</b>	<b>13.485</b>	<b>20.104</b>	<b>15.944</b>

<sup>1</sup>Questionamento proveniente da incorporada Odonto System, sendo depositado judicialmente o valor integral do ISS sem a dedução dos eventos na base de cálculo (objeto do questionamento judicial), o montante encontra-se totalmente provisionado no passivo não circulante junto a conta "Tributos e Contribuições".

#### 9.3 Outros créditos a receber

Provisão para riscos potenciais apurados na revisão de procedimentos contábeis, fiscais e trabalhistas de empresas adquiridas (nota 12.1), que tem como contrapartida "outras exigibilidades" (nota 16.3). Mediante contrato os antigos sócios das empresas adquiridas garantem o reembolso de eventuais pagamentos que a Companhia e suas Controladas sejam obrigadas a efetuar.

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Prontodente <sup>1</sup>	-	157	-	157
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System <sup>2</sup>	14.379	14.786	14.379	14.786
	<b>14.379</b>	<b>14.943</b>	<b>15.702</b>	<b>16.266</b>

<sup>1</sup>Corresponde a parcelamento de débitos fiscais efetuado em 2017, quitado no decorrer de 2020.

<sup>2</sup>Valores garantidos por seguro garantia e carta de fiança.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 10. Investimentos

	Entidades reguladas	Participações em Controladas				Controle em conjunto (entidades reguladas)	Total de
		Outras sociedades					
		Odontoprev					
Dados em 31 de dezembro de 2020	Rede Dental	Cildec	Serviços	Odontored¹	Total	Brasil dental	Investimentos
Capital social	1.162	12.790	9.700	3.128	-	9.500	-
Cotas/ações	1.162	12.790	9.700	3.128	-	380.000	-
Participação (%)	100,0	99,9	99,9	60,0	-	25,0	-
Ativos totais	8.015	31.084	37.112	27.546	-	47.155	-
Passivos	5.573	31.345	35.016	19.852	-	23.552	-
Patrimônio líquido	2.462	23.219	15.641	7.694	-	2.826	-
Receita líquida	11.169	15.900	52.885	16.807	-	66.745	-
Custos e despesas	7.365	15.679	50.789	18.978	-	30.450	-
Impostos e participações	1.361	483	-	-	-	12.693	-
Lucro (prejuízo) do período	2.443	(262)	2.096	(2.171)	-	23.602	-
31 de dezembro de 2019	3.461	23.358	15.445	5.492	44.295	4.293	52.049
Opção de venda em controlada	-	(140)	-	-	(140)	-	(140)
Dividendos	(1.000)	-	-	-	-	(5.000)	(6.000)
Receita (despesa) de equivalência patrimonial	2.443	(262)	2.095	(1.303)	530	5.901	8.874
31 de dezembro de 2020	4.904	22.956	17.540	4.189	44.685	5.194	54.783

¹Para fins de consolidação são utilizadas demonstrações financeiras com um mês de defasagem (nota 1).

	Consolidado			
	Investimentos		Equivalência patrimonial	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Investimentos/equivalência patrimonial - Companhia	54.783	52.049	8.874	8.129
Eliminações para o consolidado:	(49.589)	(47.756)	(2.973)	(3.301)
Controladas (entidades reguladas)	(9.093)	(8.953)	(1.140)	(1.143)
Controladas (outras sociedades)	(40.496)	(38.803)	(1.833)	(2.158)
Participações em controladas em conjunto - outras sociedades	6.591	5.025	(401)	384
Participações em outras sociedades	1.207	135	1.173	(170)
	<b>12.992</b>	<b>9.453</b>	<b>6.673</b>	<b>5.042</b>

## 11. Imobilizado

	Movimentação imobilizado - Companhia									
	31 de dezembro de 2019					31 de dezembro de 2020			Saldo	
	Aquisições	Baixas	Transferências	Depreciações		Custo de aquisição	Depreciações	contábil, líquido	Taxa anual de	
Equipos. de computação	4.738	6.138	(9)	(3)	(1.980)	8.884	30.249	(21.365)	8.884	20
Veículos	932	580	(233)	-	(239)	1.040	1.283	(243)	1.040	20
Instalações	1.415	35	-	2	(365)	1.087	2.856	(1.769)	1.087	10
Máquinas e equipamentos	403	-	-	-	(65)	338	1.924	(1.586)	338	10
Móveis e utensílios	1.533	-	-	-	(371)	1.162	5.247	(4.085)	1.162	10
Equipos. de comunicação	788	-	-	8	(172)	624	2.272	(1.648)	624	10
Equipos. odontológicos	57	8	-	(2)	(19)	44	465	(421)	44	10
<b>Imobilizado de uso próprio</b>	<b>9.886</b>	<b>6.761</b>	<b>(242)</b>	<b>5</b>	<b>(3.211)</b>	<b>13.179</b>	<b>44.296</b>	<b>(31.117)</b>	<b>13.179</b>	
Imobilizações em curso	7	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Outras imobilizações	6.687	397	(1)	3	(1.613)	5.473	13.385	(7.912)	5.473	20
<b>Imobilizações</b>	<b>16.560</b>	<b>7.158</b>	<b>(250)</b>	<b>8</b>	<b>(4.824)</b>	<b>18.652</b>	<b>57.681</b>	<b>(39.029)</b>	<b>18.652</b>	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	25.074	-	(108)	-	(3.183)	21.783	28.283	(6.500)	21.783	-
<b>Imobilizado</b>	<b>41.634</b>	<b>7.158</b>	<b>(358)</b>	<b>8</b>	<b>(8.007)</b>	<b>40.435</b>	<b>85.964</b>	<b>(45.529)</b>	<b>40.435</b>	



## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação imobilizado - Consolidado										
	31 de dezembro de 2019	Aquisições	Baixas	Transferências	Depreciações	31 de dezembro de 2020	Custo de aquisição	Depreciações	Saldo contábil, líquido	Taxa anual de depreciação (%)
Equipos. de computação	5.352	6.686	(9)	(120)	(2.266)	9.643	32.337	(22.694)	9.643	20
Veículos	1.021	755	(328)	(4)	(286)	1.158	1.403	(245)	1.158	20
Instalações	1.781	73	(8)	52	(471)	1.427	3.509	(2.082)	1.427	10
Máquinas e equipamentos	480	28	(4)	125	(82)	547	2.328	(1.781)	547	10
Móveis e utensílios	2.238	207	-	(22)	(498)	1.925	6.845	(4.920)	1.925	10
Equipos. de comunicação	886	-	(1)	6	(191)	700	2.467	(1.767)	700	10
Equipos. odontológicos	884	688	(1)	(1)	(204)	1.366	3.782	(2.416)	1.366	10
Edificações	7.077	-	-	-	(289)	6.788	7.221	(433)	6.788	-
<b>Imobilizado de uso próprio</b>	<b>19.719</b>	<b>8.437</b>	<b>(351)</b>	<b>36</b>	<b>(4.287)</b>	<b>23.554</b>	<b>59.892</b>	<b>(36.338)</b>	<b>23.554</b>	
Imobilizações em curso	753	-	(753)	-	-	-	-	-	-	-
Outras imobilizações	8.755	1.494	(39)	12	(2.992)	7.230	18.253	(11.023)	7.230	20
<b>Imobilizações</b>	<b>29.227</b>	<b>9.931</b>	<b>(1.143)</b>	<b>48</b>	<b>(7.279)</b>	<b>30.784</b>	<b>78.145</b>	<b>(47.361)</b>	<b>30.784</b>	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	38.961	-	(628)	-	(5.113)	33.220	43.780	(10.560)	33.220	-
<b>Imobilizado</b>	<b>68.188</b>	<b>9.931</b>	<b>(1.771)</b>	<b>48</b>	<b>(12.392)</b>	<b>64.004</b>	<b>121.925</b>	<b>(57.921)</b>	<b>64.004</b>	

## 12. Intangível

### 12.1 Ágio (goodwill) na aquisição de investimentos

Dados históricos relativos a aquisição e/ou aprovação						31 de dezembro de			
	Data	Valor total	Valor patrimonial	Foco estratégico	UGC	Data da incorporação	Amortização/ baixa¹	Ágio líquido	Ágio líquido
Bradesco Dental	18/10/2009	723.392	313.752	Corporativo e individual	Bradesco	01/07/2010	409.640	-	409.640
Biodent	19/06/2008	2.837	98	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	2.739	(319)	2.420
Care Plus	19/06/2008	13.113	(230)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.343	(1.563)	11.780
SRJSPE	26/06/2008	13.720	(130)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.850	(1.616)	12.234
Rede Dental²	08/10/2007	7.584	(119)	Regionalização	Rede Dental	Não incorporada	7.703	(1.544)	6.159
OdontoServ³	27/02/2009	30.841	10.025	Regionalização	OdontoServ	01/12/2009	20.816	-	20.816
Prontodente	22/12/2008	5.445	(235)	Médias e grandes empresas	Odontoprev³	01/12/2009	5.680	-	5.680
Sepao	24/10/2008	9.203	82	Médias e grandes empresas	Odontoprev³	01/12/2009	9.121	(303)	8.818
DentalCorp	09/02/2007	25.244	386	Pequenas e médias empresas	Odontoprev³	03/03/2008	24.858	(9.529)	15.329
Odonto System⁴	07/08/2018	203.084	4.668	Complementariedade portfólio	Odonto System	02/01/2019	145.793	-	145.793
<b>Companhia</b>		<b>1.034.463</b>	<b>328.297</b>				<b>653.543</b>	<b>(14.874)</b>	<b>638.669</b>
Easy	08/07/2008	3.100	456	Verticalização	-	Não incorporada	2.644	(264)	2.380
G2D⁵	09/08/2012	750	416	Verticalização	-	Não incorporada	333	(333)	-
Grupo Papaiz	31/01/2013	5.487	780	Verticalização	-	Não incorporada	6.008	-	6.008
<b>Consolidado</b>		<b>1.043.800</b>	<b>329.949</b>				<b>662.528</b>	<b>(15.471)</b>	<b>647.057</b>

¹ Amortização linear acumulada até 31 de dezembro de 2008, após esta data são realizados teste de impairment.

² Inclui Adcon incorporada em 01 de maio de 2014.

³ Equivale ao resultado total da Companhia deduzido das UGCs Bradesco, Care Plus, OdontoServ e Odonto System englobando Prontodente, Sepao e DentalCorp. Tal agrupamento é devido ao foco estratégico destas aquisições estar intimamente relacionado às atividades comerciais e de retenção da Odontoprev, bem como à identificação da entrada independente de caixa.

⁴ Inclui os valores referentes à marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência alocados na rubrica ativos intangíveis, incorporados aos valores da Companhia em 02 de janeiro de 2019 e que foram apresentados de maneira consolidada em 31 de dezembro de 2018.

⁵ Ágio baixado devido à alteração da participação da G2D para SF 210 (nota 1).

⁶ Incorporado em 04 de janeiro de 2021 (nota 1).

A Companhia avalia a recuperabilidade por meio da realização de testes de redução ao valor recuperável (nota 2.7.4 (a)) para o ágio proveniente das aquisições de investimentos alocados às unidades geradoras de caixa (UGC's).

Na aplicação do teste foi empregada a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado (valor em uso) baseada na natureza de cada UGC, existência de controle financeiro e operacional, histórico e disponibilidade de projeções financeiras. As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Premissas em 31 de dezembro de 2020

Período de apuração:	5 anos, sendo de 01 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2025 e perpetuidade				
Taxa de crescimento na perpetuidade:	3,2 a.a. baseada na taxa de inflação (IPCA) de longo prazo				
Moeda de projeção:	R\$ nominais, considerando o efeito inflacionário				
Taxa de desconto:	12,8% de acordo com a metodologia CAPM <sup>1</sup>				
Premissas específicas:	(i) demonstrativos contábeis e gerenciais da UGC e da Odontoprev; (ii) informações gerenciais que incluem orçamento do grupo				
Premissas macroeconômicas:	<b>Descrição</b>	<b>2021P</b>	<b>2022P</b>	<b>2023P</b>	<b>2024P</b>
	Variação do PIB	3,39%	2,43%	2,43%	2,41%
	IGP-M	4,44%	3,99%	3,78%	3,74%
	Inflação - IPCA	3,32%	3,41%	3,31%	3,24%

<sup>1</sup>CAPM - *Capital Asset Pricing Model* = modelo de precificação do ativo

### Premissas em 31 de dezembro de 2019

Período de apuração:	5 anos, sendo de 01 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2024 e perpetuidade				
Taxa de crescimento na perpetuidade:	3,5 a.a. baseada na taxa de inflação (IPCA) de longo prazo				
Moeda de projeção:	R\$ nominais, considerando o efeito inflacionário				
Taxa de desconto:	12,7% de acordo com a metodologia CAPM <sup>1</sup>				
Premissas específicas:	(i) demonstrativos contábeis e gerenciais da UGC e da Odontoprev; (ii) informações gerenciais que incluem orçamento do grupo				
Premissas macroeconômicas:	<b>Descrição</b>	<b>2020P</b>	<b>2021P</b>	<b>2022P</b>	<b>2023P</b>
	Variação do PIB	2,09%	2,56%	2,64%	2,64%
	IGP-M	4,23%	4,08%	3,98%	3,86%
	Inflação - IPCA	3,60%	3,74%	3,56%	3,50%

<sup>1</sup>CAPM - *Capital Asset Pricing Model* = modelo de precificação do ativo

Visando as avaliações de possíveis impactos decorrentes do COVID-19 nas operações, a Companhia realizou em agosto/2020 e dezembro/2020 o teste de *impairment*, concluindo em ambas as datas, que o valor em uso obtido mediante aplicação destas premissas é superior ao valor contábil, portanto, não há indicativos de *impairment*.

## 12.2 Intangível

	Companhia				Consolidado			
	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de <i>softwares</i>	Ativos intangíveis alocados	Intangível	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de <i>softwares</i>	Ativos intangíveis alocados	Intangível
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>638.669</b>	<b>65.778</b>	<b>41.625</b>	<b>746.072</b>	<b>647.390</b>	<b>69.718</b>	<b>41.625</b>	<b>758.733</b>
Adições	-	25.222	-	25.222	-	25.329	-	25.329
Baixas	-	-	-	-	(333)	(413)	-	(746)
Transferências	-	163	-	163	-	64	-	64
Amortizações	-	(8.538)	(8.248)	(16.786)	-	(9.320)	(8.248)	(17.568)
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>638.669</b>	<b>82.625</b>	<b>33.377</b>	<b>754.671</b>	<b>647.057</b>	<b>85.378</b>	<b>33.377</b>	<b>765.812</b>
Custo	653.543	128.298	61.150	842.991	662.528	133.309	61.150	856.987
Amortizações acumuladas	(14.874)	(45.673)	(27.773)	(88.320)	(15.471)	(47.931)	(27.773)	(91.175)
<b>Saldo contábil, líquido</b>	<b>638.669</b>	<b>82.625</b>	<b>33.377</b>	<b>754.671</b>	<b>647.057</b>	<b>85.378</b>	<b>33.377</b>	<b>765.812</b>
Período de amortização	5 anos				5 anos			
	Vida útil - laudo de avaliação				Vida útil - laudo de avaliação			

## 13. Recursos próprios mínimos e provisões técnicas de operações de assistência à saúde

A ANS estabelece as regras para constituição de provisões técnicas e critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo de acordo, atualmente, com a RN 451/2020 alterada pela RN 461/2020.

A RN 451/2020 também dispõe sobre a adoção de modelo de capital regulatório baseado em riscos, obrigatório à todas as operadoras a partir de 2023, entretanto, possibilita adoção antecipada. A Companhia protocolou em maio de 2020 termo de compromisso (adoção antecipada) que permite o congelamento da escala de solvência em 75%.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Devido a opção pela antecipação de utilização de modelo padrão de capital baseado em riscos nos termos do artigo 14 da RN 451/2020, a apuração do capital regulatório deverá considerar, a partir do mês indicado pela DIOPE (Diretoria de Normas e Habilitação das Operadoras), o maior entre os seguintes valores: (i) o capital base; (ii) a margem de solvência considerando o percentual fixo de 75%; (iii) capital baseado em riscos.

**13.1 Recursos próprios mínimos**

- (a) O patrimônio mínimo ajustado (PMA) representa o valor mínimo do patrimônio líquido, calculado a partir da multiplicação do fator K pelo capital base.
- (b) A margem de solvência (MS) corresponde à suficiência (S) do patrimônio líquido ajustado (PLA) para cobrir o maior montante entre 0,20 vezes a soma dos últimos 12 meses das contraprestações ou 0,33 vezes da média anual dos últimos 36 meses dos eventos líquidos.
- (c) O risco de subscrição é a medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as expectativas da operadora no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e relativas à precificação. O capital baseado no risco de subscrição é composto pelas parcelas: (i) capital baseado no risco de precificação e (ii) capital baseado no risco de provisionamento.

Companhia: cálculo de PMA, PLA, MS e S		
	31 de dezembro de	
	2020	2019
Capital base	8.977	8.790
(x) Fator K <sup>1</sup>	3,23%	3,23%
<b>Patrimônio mínimo ajustado (PMA)</b>	<b>290</b>	<b>284</b>
Patrimônio líquido contábil	1.202.279	1.111.365
Obrigações legais	-	2
Participações societárias em entidades reguladas	(10.098)	(7.754)
Despesas de comercialização diferidas	(26.152)	(28.394)
Despesas antecipadas	(6.160)	(2.033)
Intangível	(754.671)	(746.072)
<b>Patrimônio líquido ajustado (PLA)</b>	<b>405.198</b>	<b>327.114</b>
(-) Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16 <sup>4</sup>	329	736
<b>Patrimônio líquido ajustado, excluindo CPC 06 (R2)/IFRS16 (PLA ANS)</b>	<b>405.527</b>	<b>327.850</b>
(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses	356.827	359.739
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	223.825	219.330
<b>Margem de solvência (MS) total = maior entre (A) e (B)<sup>2</sup></b>	<b>356.827</b>	<b>359.739</b>
MS exigida <sup>3</sup> (%)	75,000%	77,900%
MS exigida <sup>3</sup> (R\$)	267.620	280.236
<b>Suficiência exigida (PLA ANS - MS exigida)</b>	<b>137.907</b>	<b>47.614</b>
<b>Risco de subscrição</b>	<b>142.720</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup>Fator K corresponde a classificação: odontologia de grupo, segmento terciário e região 1 conforme anexo RN 461/2020.

<sup>2</sup>Margem de solvência total deverá ser constituída até 31 de dezembro de 2022 conforme RN 451/2020.

<sup>3</sup> 75% fixo devido adoção antecipada RN 451/2020.

<sup>4</sup>Refere-se aos efeitos, no resultado, do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos, não aprovado pela ANS até 31 de dezembro de 2020.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**13.2 Movimentação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde**

Conforme CPC 11/IFRS 4, destacamos a movimentação das provisões relativas a eventos (passivos de seguros) e dos ativos diretamente relacionados aos contratos de seguros:

	Companhia				Consolidado			
	PPCNG	PESL	PEONA	DAC <sup>1</sup>	PPCNG	PESL	PEONA	OUTRAS
<b>31 de dezembro de 2018</b>	<b>155.277</b>	<b>38.352</b>	<b>82.403</b>	<b>22.280</b>	<b>159.878</b>	<b>39.568</b>	<b>83.073</b>	<b>11.339</b>
Incorporação Odonto System <sup>2</sup>	4.537	1.124	85	-	-	-	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	-	776.457	-	-	-	772.143	-	-
Eventos pagos	-	(769.691)	-	-	-	(765.362)	-	-
Variação de PEONA	-	-	12.077	-	-	-	12.057	-
Contraprestações não ganhas	1.864.843	-	-	-	1.876.783	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.842.530)	-	-	-	(1.854.465)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(28.005)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	34.119	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	16.191
Seguros <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(4.016)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	2.775
Sinistros pagos <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(12.351)
<b>31 de dezembro de 2019</b>	<b>182.127</b>	<b>46.242</b>	<b>94.565</b>	<b>28.394</b>	<b>182.196</b>	<b>46.349</b>	<b>95.130</b>	<b>13.938</b>
Eventos indenizáveis líquidos	-	665.253	-	-	-	662.534	-	-
Eventos pagos	-	(640.347)	-	-	-	(637.705)	-	-
Variação de PEONA	-	-	(3.463)	-	-	-	(3.544)	-
Contraprestações não ganhas	1.818.875	-	-	-	1.830.415	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.819.670)	-	-	-	(1.831.222)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(24.643)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	22.401	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	16.807
Seguros <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(19.890)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	2.621
Sinistros pagos <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	(451)
<b>31 de dezembro de 2020</b>	<b>181.332</b>	<b>71.148</b>	<b>91.102</b>	<b>26.152</b>	<b>181.389</b>	<b>71.178</b>	<b>91.586</b>	<b>13.025</b>

<sup>1</sup>Ativo diretamente relacionado a contratos de seguros para Companhia e Consolidado.<sup>2</sup>Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.<sup>3</sup>Controle da Odontored assumido em 01 de abril de 2016 (nota 1).**14. Tributos a recolher (obrigações fiscais)**

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
<b>Imposto de renda e contribuição social a pagar</b>	<b>9.797</b>	<b>6.029</b>	<b>10.114</b>	<b>5.881</b>
IRPJ	6.739	4.074	6.962	3.960
CSLL	3.058	1.955	3.152	1.921
<b>Demais obrigações fiscais federais</b>	<b>12.801</b>	<b>13.604</b>	<b>16.435</b>	<b>17.203</b>
COFINS	3.701	3.543	3.981	3.693
PIS	601	576	661	607
PIS, COFINS e CSLL (PCC)	1.249	1.663	1.257	1.673
IRRF	5.916	5.956	6.565	6.424
IVA <sup>1</sup>	-	-	2.612	2.771
Taxa ANS	571	835	571	836
Parcelamento de tributos <sup>2</sup>	737	1.020	737	1.020
Outras	26	11	51	179
<b>Obrigações fiscais estaduais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.183</b>	<b>30</b>
<b>Obrigações fiscais municipais<sup>3</sup></b>	<b>8.886</b>	<b>8.710</b>	<b>9.191</b>	<b>9.153</b>
	<b>31.484</b>	<b>28.343</b>	<b>36.923</b>	<b>32.267</b>

<sup>1</sup>Imposto sobre Valor Agregado proveniente da Controlada Odontored.<sup>2</sup>Parcelamentos provenientes da Odonto System (nota 16.2) incorporada em 02 de janeiro de 2019.

<sup>3</sup>Nos meses de janeiro e fevereiro de 2018 a Companhia atendeu às determinações da Lei Complementar (LC) 157/2016 que introduziu alterações ao cálculo do ISS e, a partir de março de 2018, está sob as determinações da Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) 5.835 que suspendeu temporariamente tais alterações. Em 11 de setembro de 2018 a Companhia obteve liminar em primeira instância para recolher o ISS sobre o valor efetivo dos serviços prestados e em março de 2019 obteve decisão favorável transitada em julgado (nota 16.1 (a) (ii)).

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**15. Outras contas a pagar**

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
<b>Provisões diversas</b>	<b>38.212</b>	<b>17.353</b>	<b>38.349</b>	<b>17.718</b>
Comissões	5.243	5.388	5.243	5.388
Suporte TI e atendimento	839	994	844	1.014
Telecomunicações	494	1.635	494	1.662
Serviços	1.801	1.418	1.866	1.593
Viagens	-	136	16	227
Eventos indenizáveis	6.165	5.573	6.165	5.573
Livre escolha <sup>1</sup>	23.297	-	23.297	-
Ações de Marketing	329	2.117	347	2.134
Seguros	44	92	77	127
Devolução INSS <sup>2</sup>	17.497	19.606	17.497	19.606
Devolução ISS <sup>3</sup>	-	775	-	775
Créditos a identificar <sup>4</sup>	9.064	12.268	9.064	12.268
Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)	-	-	1.743	-
Outros	498	310	2.071	2.057
	<b>65.271</b>	<b>50.312</b>	<b>68.724</b>	<b>52.424</b>

<sup>1</sup>Provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (nota 20).<sup>2</sup>Refere-se a valores a serem ressarcidos aos clientes devido ao êxito obtido no processo judicial relativo ao INSS.<sup>3</sup>Refere-se a devolução do valor para a Brasil Dental devido ao êxito obtido no processo judicial relativo ao ISS.<sup>4</sup>Correspondem a valores recebidos de clientes ainda não identificados e que não ultrapassam o período de 60 dias.**16. Não circulante****16.1 Provisões para ações judiciais**

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Fiscais	34.201	24.198	35.486	25.377
Previdenciárias e trabalhistas	1.704	1.859	2.141	2.287
Cíveis	10.872	4.480	10.872	4.747
	<b>46.777</b>	<b>30.537</b>	<b>48.499</b>	<b>32.411</b>

	Companhia					
	31 de dezembro de 2020					
	Fiscais		Cíveis	Previdenciárias		31 de dezembro
Movimentações	TPS¹	Outros	Outros	e trabalhistas	Total	de 2019
Saldo inicial	24.161	37	2.696	1.784	1.859	23.341
Incorporação Odonto System²	-	-	-	-	-	2.217
Constituição	9.212	507	6.954	596	80	17.286
Baixas (pagamentos/reversões)	-	(515)	(1.017)	(755)	(241)	(13.754)
Atualização monetária	783	16	509	105	6	1.447
Provisões	34.156	45	9.142	1.730	1.704	30.537
Depósitos judiciais³ (nota 9.2)	-	(1.322)	-	(1.731)	(3.393)	(5.249)
Provisões líquidas	34.156	(1.277)	9.142	(1)	(1.689)	25.288
Quantidade de processos					559	278

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).<sup>2</sup>Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.<sup>3</sup>Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, portanto, não são provisionados.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	31 de dezembro de 2020					
	Fiscais	Cíveis	Previdenciárias	31 de dezembro		
Movimentações	TPS <sup>1</sup>	Outros	Outros	e trabalhistas	Total	de 2019
Saldo inicial	24.183	1.194	2.708	2.039	2.287	32.411
Constituição	9.227	591	6.959	602	494	17.873
Baixas (pagamentos/reversões)	-	(515)	(1.037)	(1.017)	(654)	(3.223)
Atualização monetária	789	17	512	106	14	1.438
<b>Provisões</b>	<b>34.199</b>	<b>1.287</b>	<b>9.142</b>	<b>1.730</b>	<b>2.141</b>	<b>48.499</b>
Depósitos judiciais <sup>2</sup> (nota 9.2)	-	(3.210)	-	(1.731)	(3.778)	(8.719)
<b>Provisões líquidas</b>	<b>34.199</b>	<b>(1.923)</b>	<b>9.142</b>	<b>(1)</b>	<b>(1.637)</b>	<b>39.780</b>
Quantidade de processos					639	309

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).<sup>2</sup>Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, portanto, não são provisionados.

Os valores relativos as perdas possíveis não provisionados na Companhia e suas Controladas referem-se a 51 processos trabalhistas, 16 processos tributários e 1.255 processos cíveis. Em 31 de dezembro de 2020 totalizam R\$104.654 (R\$79.352 em 31 de dezembro de 2019).

**(a) Fiscais****(i) Taxa de saúde suplementar por plano de assistência à saúde (TPS)**

A Companhia e sua Controlada Rede Dental pleiteiam, conjuntamente, através de ação judicial distribuída em 16 de agosto de 2017, a desconstituição da obrigatoriedade da TPS, autorizada pelo artigo 20, inciso I, da Lei nº 9.961/2000, bem como a compensação dos valores pagos nos últimos cinco anos. Já foi proferida decisão concedendo a tutela de urgência (liminar) para determinar a suspensão da exigibilidade da TPS, além disso, em 7 de maio de 2018 foi proferida sentença julgando procedente a ação para declarar incabível a incidência da taxa, condenando a ANS a restituir os valores recolhidos desde 16 de agosto de 2012. A ANS interpôs Recurso de Apelação, porém, até 31 de dezembro de 2020 seu julgamento ainda não foi concluído.

**(ii) ISS**

Em 05 de outubro de 2018, a Rede Dental ingressou com ação para adequação da base de cálculo do ISS, objetivando o recolhimento do ISS sobre o valor efetivo dos serviços prestados, ou seja, sobre o saldo do valor faturado excluídos os repasses feitos aos prestadores de serviços odontológicos. Em 09 de outubro de 2018 foi proferida decisão deferindo a tutela provisória de urgência para dedução do valor dos repasses pagos aos prestadores de serviços odontológicos na determinação da base de cálculo do ISS, ou seja, recolhê-lo sobre o valor efetivo dos serviços prestados. Apesar da decisão judicial em caráter liminar, a Rede Dental recolheu até o presente momento o valor integral, mas está sendo ajustado perante a Prefeitura o recolhimento nos termos da decisão. Ainda pendente de decisão final.

**(iii) COFINS**

A Controlada Clidec pleiteou através de ação judicial a possibilidade de recolhimento da COFINS na forma determinada pela LC7/1970 e não na forma preconizada pela Lei 9.718/98, bem como a compensação com a CSLL da diferença dos valores recolhidos à alíquota de 3%. Houve êxito parcial do pedido, tendo sido declarada a inconstitucionalidade da majoração da base de cálculo da COFINS. A Clidec aguarda deferimento de seu pedido de compensação dos valores devidos decorrentes da decisão parcialmente procedente.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(b) Previdenciárias e trabalhistas****(i) INSS**

A Controlada Rede Dental questionou judicialmente o recolhimento da contribuição previdenciária incidente sobre as remunerações pagas aos dentistas credenciados, cuja decisão foi favorável e o processo transitado em julgado em 12 de setembro de 2019. A empresa está em fase do processo de compensação dos créditos referentes aos períodos anteriores ao ajuizamento da ação, ainda não deferido.

**(ii) Outras**

A Companhia e suas Controladas são parte em ações trabalhistas, sendo a grande maioria pedidos de: (i) reconhecimento de vínculo empregatício; (ii) equiparação salarial; (iii) horas extras; (iv) enquadramento sindical; e (v) indenizações.

**(c) Cíveis**

A Companhia e suas Controladas são parte em processos judiciais cíveis, cujo objeto em sua maioria, é indenização por danos materiais e morais.

**(d) Autos de infração *stock options***

Em 31 de agosto de 2015, as Autoridades Fiscais lavraram autos de infração, a seguir resumidos, sob alegação de que a Companhia remunerou os Administradores e Empregados que estavam vinculados ao programa de outorga de opções de compra de ações exercidas nos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012.

(i) Créditos tributários referentes a contribuições previdenciárias relativas aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, cumuladas com juros de mora e multa de ofício, nos montantes de R\$33.645 (contribuição da empresa e GILRAT/SAT) e R\$5.437 (terceiros), em 31 de dezembro de 2020 os valores atualizados monetariamente correspondem ao total de R\$39.082. Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 9ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido pela turma recursal tendo a Odontoprev tomado ciência de tal decisão em 17 de janeiro de 2020. A Odontoprev apresentou recurso junto ao CARF o qual permanece aguardando apreciação. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda possível.

(ii) Multa isolada, em razão da suposta falta de retenção do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, no valor total de R\$20.937, atualizados até dezembro de 2020. Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 3ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a da parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)  
Em 31 de dezembro 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia, em atendimento à deliberação do Conselho de Administração na RCA de 28 de março de 2017, contratou seguro de garantia judicial a fim de garantir e suportar obrigações em processos judiciais da Companhia e dos beneficiários do plano de opção de compra de ações aprovado em Assembleia Geral (que possuam ou venham a possuir bens arrolados ou que sejam necessários garantia para discussão judicial), em razão de procedimentos judiciais e administrativos iniciados por autoridades fiscais em virtude do exercício das opções pelos referidos beneficiários. Os valores assegurados por tais apólices para garantir os processos envolvendo *stock options* totalizam até o momento R\$5.243.

Parcelamentos de débitos referentes à diversos tributos federais e contribuição previdenciária da incorporada Odonto System a serem liquidados até setembro de 2024.

	Companhia e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2020	2019
Previdenciários	957	1.210
Débitos federais	1.239	1.773
<b>Passivo não circulante</b>	<b>2.196</b>	<b>2.983</b>
Previdenciários	239	326
Débitos federais	498	694
<b>Passivo circulante (nota 14)</b>	<b>737</b>	<b>1.020</b>

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
<b>Outras exigibilidades (contingências)</b>	<b>14.114</b>	<b>14.640</b>	<b>15.437</b>	<b>15.963</b>
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System¹	14.114	14.640	14.114	14.640
<b>Outras exigibilidades (parcelamentos)</b>	<b>-</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>155</b>
Prontodente¹	-	155	-	155
	<b>14.114</b>	<b>14.795</b>	<b>15.437</b>	<b>16.118</b>

\*Provisão para riscos potenciais e parcelamentos de empresas adquiridas, em contrapartida a outros créditos a receber (nota 9.3).

								Consolidado	
Acordo de Aclionistas					Reconhecimento				
Data	Controladora (nota 1)	Controlada (nota 1)	Data de deliberação para o exercício	Premissas	Conta	Contrapartida (nota 17.2)	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019	
				(a) preço base maior montante entre: (i) aportes de capital realizados pelos minoritários até o exercício da opção de venda x 3; (ii) 9 x EBITDA dos 12 meses que antecedem exercício; (b) taxa de desconto: remuneração de bônus governamentais do México (8,01% a.a.); (c) taxa de conversão: reais x pesos mexicanos; (d) alterações prospectivas no valor presente de exercício contabilizadas diretamente no patrimônio líquido.	Opção de venda em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)			
01/04/2016	Odontoprev	Odontored	A partir de 01/04/2019				38.140	31.184	
				(a) preço equivale 4 x EBITDA dos últimos 12 meses anteriores a notificação acrescido de dívidas e deduzido das disponibilidades; (b) taxa de desconto: CDI pré fixado longo prazo (720 dias) - (12,20% a.a.)	em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)			
19/01/2017	Clidec	Clidec Participações	No transcorrer de 2021				1.293	1.152	
							<b>39.433</b>	<b>32.336</b>	



## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16.5 Investimentos a pagar

Conforme contrato de compra e venda da Odonto System, para garantir a obrigação de indenizar das vendedoras, a Companhia mantém parcela de investimento a pagar com liquidação em 5 anos mediante liberação de 20% a cada aniversário do contrato. A Controlada Odontoprev Serviços adquiriu 60% de participação na Oprev (nota 1), a movimentação encontra-se a seguir:

	Companhia		Consolidado	
	31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial - Investimentos a pagar	15.966	17.500	15.966	17.500
(+) Novos investimentos - Oprev	-	-	7	-
(+) Atualização monetária	433	1.439	434	1.439
(-) Baixa de contingências	(406)	(2.973)	(406)	(2.973)
	<b>15.993</b>	<b>15.966</b>	<b>16.001</b>	<b>15.966</b>
Passivo circulante	5.331	3.991	5.331	3.991
Passivo não circulante	10.662	11.975	10.670	11.975
	<b>15.993</b>	<b>15.966</b>	<b>16.001</b>	<b>15.966</b>

### 17. Patrimônio líquido

#### 17.1 Capital social

	Companhia	
	31 de dezembro de	
	2020	2019
Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)	607.869	607.869
Número de ações ordinárias, sem valor nominal (qtd. ações)	531.294.792	531.294.792
Artigo 7º Estatuto - autorização para emissão de ações, sem reforma Estatutária (qtd. ações)	80.000.000	80.000.000
Cotação de fechamento: ODPV3 - B3 SA Brasil Bolsa Balcão (R\$/ação)	14,55	16,87
Valor patrimonial (R\$/ação)	2,26	2,09

#### 17.2 Reservas de capital

	Companhia e Consolidado	
	31 de dezembro de	
	2020	2019
Ágio na emissão de ações	48.392	48.392
<b>Outorga de opções de ações</b>	<b>(19.631)</b>	<b>(18.318)</b>
Opções outorgadas	3.636	5.325
Capital adicional integralizado	(23.267)	(23.643)
Outras reservas de capital	(39.433)	(32.336)
	<b>(10.672)</b>	<b>(2.262)</b>

**Opções outorgadas:** saldos da 9ª, 10ª e 12ª outorga de opções, utilizando a metodologia de cálculo *Black & Scholes* (nota 17.7).

**Capital adicional integralizado:** montante da diferença entre a constituição estimada pela metodologia de cálculo *Black & Scholes* e o exercício da 1ª a 12ª outorga de opções.

**Outras reservas de capital:** contrapartida da opção de venda registrada no exigível a longo prazo (nota 16.4).

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**17.3 Reservas de lucros**

	<b>Companhia e Consolidado</b>	
	<b>31 de dezembro de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Reserva legal	32.295	14.238
Reserva estatutária de capital regulatório	243.147	238.218
Reserva de investimentos e expansão	243.147	238.218
Reserva de incentivos fiscais	129	129
	<b>518.718</b>	<b>490.803</b>

**Reserva legal:** constituída obrigatoriamente pela Companhia, com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até que seu valor atinja 20% do capital social.

**Reserva estatutária de capital regulatório:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício limitado a 40% do capital social, que tem por finalidade e objetivo atender a exigência de capital regulatório relacionado a margem de solvência com o órgão regulador ANS.

**Reserva de investimentos e expansão:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício limitado a 40% do capital social, que tem por finalidade financiar o desenvolvimento, o crescimento e a expansão dos negócios da Companhia, permitindo a realização de novos investimentos, incluindo aquisições de *software* e *hardware*, investimentos em instalações e equipamentos, aquisição de participações societárias, unidades de negócio e estabelecimentos comerciais.

**17.4 Ações em tesouraria**

O saldo de ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2020 é de R\$14.349 equivalentes à 893.541 ações (R\$21.028 equivalentes à 1.309.409 ações em 31 de dezembro de 2019).

**17.5 Lucros acumulados e dividendo adicional proposto (complementar)**

Em atendimento ao CPC 26 (R1)/IAS1 demonstramos a movimentação da conta lucros acumulados de 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	<b>Companhia</b>	
	<b>31 de dezembro de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro líquido do exercício	361.128	284.763
<b>Proposta de destinação do lucro:</b>	<b>(361.128)</b>	<b>(284.763)</b>
Reserva legal	(18.057)	(14.238)
Juros sobre capital próprio	(53.018)	(62.556)
Dividendos intercalares	(179.482)	(100.796)
Dividendo adicional proposto	(100.713)	(35.983)
Reserva estatutária de capital regulatório	(4.929)	(35.595)
Reserva de investimentos e expansão	(4.929)	(35.595)
	-	-

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Companhia	
	31 de dezembro de	
	2020	2019
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>361.128</b>	<b>284.763</b>
(-) Reserva legal	(18.057)	(14.238)
Base de cálculo ajustada	<b>343.071</b>	<b>270.525</b>
(%) Percentual dividendo mínimo conforme Estatuto	50	50
<b>Dividendo mínimo obrigatório</b>	<b>171.536</b>	<b>135.263</b>
Dividendos intercalares	179.482	100.796
Juros sobre capital próprio <sup>1</sup>	45.065	53.172
Dividendo complementar acima do mínimo obrigatório	100.713	35.983
<b>Dividendos e juros sobre capital próprio deliberados</b>	<b>325.260</b>	<b>189.951</b>
Excedente ao dividendo mínimo obrigatório	(153.725)	(54.689)
<b>Dividendo mínimo obrigatório</b>	<b>171.536</b>	<b>135.263</b>

<sup>1</sup>Líquido de imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15%.**17.6 Deliberações**

					Companhia	
					Competência	
Aprovação	Tipo	Data	Deliberação		2020	2019
			Provento por	Data do		
			ação (R\$)	pagamento		
RCA	Juros sobre capital próprio	18/03/2019	0,03323	03/05/2019	-	17.636
RCA	Juros sobre capital próprio	17/06/2019	0,02989	03/07/2019	-	15.831
RCA	Juros sobre capital próprio	24/09/2019	0,02812	09/10/2019	-	14.893
RCA	Juros sobre capital próprio	16/12/2019	0,02678	08/01/2020	-	14.196
RCA	Juros sobre capital próprio	12/03/2020	0,02614	02/04/2020	13.864	-
RCA	Juros sobre capital próprio	10/06/2020	0,02525	03/07/2020	13.390	-
RCA	Juros sobre capital próprio	11/09/2020	0,02508	07/10/2020	13.304	-
RCA	Juros sobre capital próprio	10/12/2020	0,02349	04/01/2021	12.460	-
<b>Juros sobre capital próprio</b>					<b>53.018</b>	<b>62.556</b>
RCA	Dividendos	02/05/2019	0,09529	16/05/2019	-	50.565
RCA	Dividendos	01/08/2019	0,05239	04/09/2019	-	27.761
RCA	Dividendos	30/10/2019	0,04239	06/12/2019	-	22.470
RCA	Dividendos	29/04/2020	0,04478	07/10/2020	23.747	-
RCA	Dividendos	29/07/2020	0,15682	07/10/2020	83.173	-
RCA	Dividendos	28/10/2020	0,13681	09/12/2020	72.562	-
<b>Dividendos intercalares</b>					<b>179.482</b>	<b>100.796</b>
AGOE	Dividendo adicional	28/04/2020	0,06785	03/07/2020	-	35.983
AGO	Dividendo adicional proposto	05/04/2021	0,18988	06/07/2021	100.713	-
<b>Dividendo adicional</b>					<b>100.713</b>	<b>35.983</b>
<b>Total de proventos deliberados</b>					<b>333.213</b>	<b>199.335</b>

RCA = Reunião do Conselho de Administração.

AGO = Assembleia Geral Ordinária.

AGOE = Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**17.7 Outorga de opções de compra de ações (stock options)****(i) Plano de opção de compra de ações (Plano)**

Outorgas concedidas conforme plano de opção de compra de ações (Plano) <sup>1</sup>		
Definições do Plano	1ª a 8ª (2007 a 2014)	9ª a 12ª (2015 em diante)
Preço de exercício	Correção por IGP-M da Fundação Getúlio Vargas, deduzidas as remunerações aos acionistas Sua liquidação será efetuada com recursos próprios do beneficiário	Correções e deduções deixam de ser aplicadas Sua liquidação será efetuada com recursos próprios do beneficiário
Período de <i>vesting</i> (permanência do beneficiário na Companhia)	3 anos da data de celebração do Instrumento de Outorga	3 anos da data de celebração do Instrumento de Outorga
Prazo máximo para exercício	6 anos, com exercício total ou parcial com comunicação por escrito 1 mês de antecedência de cada RCA ou prazo comunicado	5 anos, com exercício total ou parcial com comunicação por escrito 1 mês de antecedência de cada RCA ou prazo comunicado
<i>Lock-up</i> (período de vedação de negociação)	3 anos a partir da data do exercício da opção	2 anos a partir da data do exercício da opção

<sup>1</sup>Aprovado na AGE 19 de abril de 2007 e alterado na AGE 20 de maio de 2015. Administrado pelo Conselho de Administração limitado a 5% do capital total.**(ii) Outorgas concedidas**

Nº	Ano	Data da aprovação	Recomendação <sup>1</sup>	Aprovação	Original			Outorgas Após desdobramentos ( <i>splits</i> ) <sup>2</sup>			Taxa livre de risco (%)	Volatilidade anualizada esperada (%)	Valor justo unitário do benefício na outorga	
					Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado			Original	Após <i>splits</i> <sup>3</sup>
1ª	2007	02/08/2007	DP	CA	221.859	44,85	53,79	2.662.308	3,74	4,48	11,3	33,9	20,18	1,68
2ª	2008	28/02/2008	DP	CA	353.494	32,42	45,85	4.241.928	2,70	3,82	11,4	24,3	19,72	1,64
3ª	2009	25/03/2009	DP	CA	255.002	17,60	24,30	3.060.024	1,47	2,03	9,3	40,6	14,17	1,18
4ª	2010	11/08/2010	CGP	CA	698.707	12,93	16,88	2.096.121	4,31	5,63	4,0	26,6	7,00	2,33
5ª	2011	20/09/2011	CGP	CA	583.815	20,87	28,20	1.751.445	6,96	9,40	5,3	30,1	13,23	4,41
6ª	2012	20/09/2012	CGP	CA	1.609.097	8,22	11,60	1.609.097	8,22	11,60	0,4	36,1	5,01	5,01
7ª	2013	20/08/2013	CGP	CA	3.000.000	7,44	9,25	3.000.000	7,44	9,25	5,1	36,2	3,66	3,66
8ª	2014	25/02/2014	DP	CA	228.497	7,30	8,70	228.497	7,30	8,70	5,7	33,4	3,25	3,25
9ª	2015	26/05/2015	CGP	CA	2.679.397	10,79	11,31	2.679.397	10,79	11,31	12,9	28,2	4,43	4,43
10ª	2015	19/11/2015	CGP	CA	2.572.186	9,81	10,18	2.572.186	9,81	10,18	15,4	27,3	4,29	4,29
11ª	2016	01/07/2016	CGP	CA	392.680	11,41	13,55	392.680	11,41	13,55	12,2	29,5	6,03	6,03
12ª	2016	26/10/2016	DP/CGP	CA	2.889.498	13,03	12,35	2.889.498	13,03	12,35	11,4	29,2	4,04	4,04
					<b>27.183.181</b>									

DP = Diretor Presidente / CGP = Comitê de Gestão de Pessoas / CA = Conselho de Administração.

<sup>1</sup>Nas sete primeiras outorgas Randal Luiz Zanetti (ex DP desde 01 de abril de 2014 e Presidente CA até 02 de abril de 2019) foi voluntariamente não beneficiário.<sup>2</sup>Desdobramentos (*splits*) de 01 de julho de 2010 e 02 de abril de 2012.<sup>3</sup>Estimativa com base no modelo de valorização de opções *Black & Scholes*.**(iii) Movimentação**

Início do período					Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
Ano	Elegíveis	Opções	Valor justo da opção	Custo máximo (R\$ mil)	Elegíveis desligados	Opções canceladas <sup>1</sup>	Elegíveis	Opções exercidas <sup>2</sup>	Elegíveis	Opções existentes
2007	31	2.662.308	1,68	4.477	10	989.304	21	1.673.004	-	-
2008	46	4.241.928	1,64	6.970	9	977.544	37	3.264.384	-	-
2009	51	3.060.024	1,18	3.614	10	839.916	41	2.220.108	-	-
2010	47	2.096.121	2,33	4.894	8	199.803	39	1.896.318	-	-
2011	45	1.751.445	4,41	7.726	7	221.174	38	1.530.271	-	-
2012	51	1.609.097	5,01	8.055	12	358.112	39	1.250.985	-	-
2013	52	3.000.000	3,66	10.994	12	672.650	40	2.327.350	-	-
2014	1	228.497	3,25	742	-	-	1	228.497	-	-
2015	47	2.679.397	4,43	11.858	7	395.749	37	2.173.152	3	110.496
2015	57	2.572.186	4,29	11.030	10	404.111	45	2.100.539	2	67.536
2016	1	392.680	6,03	2.367	-	-	1	392.680	-	-
2016	59	2.889.498	4,04	11.674	2	549.693	44	1.632.872	13	706.933
<b>27.183.181</b>					<b>84.401</b>		<b>5.608.056</b>		<b>20.690.160</b>	
									<b>884.965</b>	

<sup>1</sup>A quantidade total outorgada deduzida dos cancelamentos é de 21.575.125 ações representando 4,1% do capital total de 531.294.792 ações.<sup>2</sup>Alienação aprovada pelo CA.

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Foi reconhecida como despesa com planos de opções de ações em função do decurso de prazo do período de *vesting*, com contrapartida no patrimônio líquido em conta de reserva de capital, o valor de R\$2.755 em 31 de dezembro de 2019.

### 18. Segmentos operacionais

As atividades da Companhia e de suas Controladas são organizadas nos seguintes segmentos de negócios:

(a) **Corporativo:** clientes acima de 200 beneficiários;

(b) **PME:** clientes entre 3 e 199 beneficiários;

(c) **Individual:** planos mensais e anuais comercializados às pessoas físicas;

(d) **Outros:** segmentos com menor representatividade no total das receitas da Companhia sendo: (i) atendimento odontológico em consultórios próprios (Clidec); (ii) serviços administrativos e consultivos prestados (Odontoprev Serviços e Oprev); (iii) aquisição e distribuição de materiais odontológicos para rede credenciada (Dental Partner); (iv) desenvolvimento de programas de computação (Easy) e (v) seguros saúde (Odontored).

Margem de contribuição por segmento operacional - Consolidado									
	CORPORATIVO		PME		INDIVIDUAL		OUTROS		TOTAL
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	1.053.250	1.062.816	321.386	311.746	456.586	479.903	-	-	1.831.222
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora <sup>2</sup>	(44.163)	(39.303)	(16.602)	(14.718)	(22.650)	(24.415)	-	-	(83.415)
Vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	13.445	16.645	13.445
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	(12.721)	(13.739)	(12.721)
Seguros	-	-	-	-	-	-	16.807	16.191	16.807
<b>RECEITA DE VENDAS</b>	<b>1.009.087</b>	<b>1.023.513</b>	<b>304.784</b>	<b>297.028</b>	<b>433.936</b>	<b>455.488</b>	<b>17.531</b>	<b>19.097</b>	<b>1.765.338</b>
Custo de serviços <sup>1</sup>	(425.002)	(520.763)	(86.655)	(112.673)	(200.917)	(162.097)	(4.246)	(2.790)	(716.820)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>584.085</b>	<b>502.750</b>	<b>218.129</b>	<b>184.355</b>	<b>233.019</b>	<b>293.391</b>	<b>13.285</b>	<b>16.307</b>	<b>1.048.518</b>
Despesas de comercialização	(65.747)	(64.784)	(39.315)	(38.637)	(88.106)	(99.864)	(619)	(473)	(193.787)
<b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>	<b>518.338</b>	<b>437.966</b>	<b>178.814</b>	<b>145.718</b>	<b>144.913</b>	<b>193.527</b>	<b>12.666</b>	<b>15.834</b>	<b>854.731</b>
Receita de vendas (%)	57,2	57,0	17,3	16,5	24,6	25,4	1,0	1,1	100,0
Margem x receita de vendas (%)	51,4	42,8	58,7	49,1	33,4	42,5	72,2	82,9	48,4
Distribuição margem x total/segmento (%)	60,6	55,2	20,9	18,4	17,0	24,4	1,5	2,0	100,0

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros (nota 20).

<sup>2</sup>Exclui R\$13.800 referentes à reversão de provisão para pagamento de ISS decorrentes da inclusão dos eventos à base de cálculo mediante decisão transitada em julgado favorável à Companhia em março de 2019.

### 19. Receita de vendas

	Companhia		Consolidado	
	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	Exercício findo em 31 de dezembro de 2019
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	1.819.670	1.842.530	1.831.222	1.854.465
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora <sup>1</sup>	(82.677)	(63.931)	(83.415)	(64.636)
<b>Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde</b>	<b>1.736.993</b>	<b>1.778.599</b>	<b>1.747.807</b>	<b>1.789.829</b>
Venda de bens e serviços	-	-	13.445	16.645
Seguros	-	-	16.807	16.191
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	(12.721)	(13.739)
	<b>1.736.993</b>	<b>1.778.599</b>	<b>1.765.338</b>	<b>1.808.926</b>

<sup>1</sup>Em março de 2019 houve a reversão de R\$13.800 referentes à provisão para pagamento do ISS decorrente da inclusão dos eventos à base de cálculo mediante decisão transitada em julgado favorável à Companhia.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**20. Custo de serviços**

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	Exercício findo em 31 de dezembro de		Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Eventos/sinistros conhecidos ou avisados	(665.253)	(776.457)	(662.534)	(772.143)
Variação da PEONA	3.463	(12.077)	3.544	(12.057)
<b>Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos</b>	<b>(661.790)</b>	<b>(788.534)</b>	<b>(658.990)</b>	<b>(784.200)</b>
Encargos sociais sobre serviços	-	40	(7)	29
Materiais odontológicos	(15.100)	(16.356)	(7.373)	(7.956)
Demais custos operacionais	(34.286)	(5.301)	(46.773)	(18.238)
Materiais operacionais	(4.400)	(4.645)	(4.462)	(4.678)
Unidades próprias	-	-	(9.938)	(10.155)
(Provisões)/reversões <sup>1</sup>	(29.886)	(656)	(29.885)	(630)
Sinistros	-	-	(2.621)	(2.790)
Reservas técnicas de sinistros	-	-	133	15
	<b>(711.176)</b>	<b>(810.151)</b>	<b>(713.143)</b>	<b>(810.365)</b>

<sup>1</sup>Inclui provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (vide nota 15).**21. Despesas de comercialização (despesas com vendas)**

Correspondem às comissões incorridas junto às corretoras independentes e a outros canais de distribuição. Em 31 de dezembro de 2020 totalizaram R\$191.901 e R\$193.787 (R\$201.748 e R\$203.758 em 31 de dezembro de 2019) na Companhia e no Consolidado, respectivamente.

**22. Despesas administrativas (DA)**

	<b>Companhia</b>		<b>Consolidado</b>	
	Exercício findo em 31 de dezembro de		Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Pessoal e serviços de terceiros	(190.609)	(191.115)	(195.265)	(193.623)
Localização e funcionamento	(23.604)	(31.836)	(28.680)	(37.967)
Publicidade e propaganda	(10.857)	(19.226)	(11.560)	(20.064)
Taxas e tributos	(11.011)	(12.060)	(11.641)	(12.483)
Depreciações e amortizações	(21.610)	(19.211)	(24.847)	(20.991)
Amortização de direito de uso (CPC 06(R2)/IFRS 16)	(3.183)	(3.316)	(5.113)	(5.496)
Aluguéis	(3.137)	(6.810)	(5.255)	(10.080)
Aluguéis (CPC 06(R2)/IFRS 16)	6.032	4.757	10.295	6.859
Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros	112	(493)	144	(639)
Outras	(6.805)	(5.804)	(9.264)	(7.266)
	<b>(264.672)</b>	<b>(285.114)</b>	<b>(281.186)</b>	<b>(301.750)</b>

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 23. Resultado financeiro líquido

	Companhia		Consolidado	
	Exercício findo em 31 de dezembro de		Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Rendimentos de aplicações financeiras	16.978	26.586	17.545	27.529
Atualização monetária INSS 5 anos anteriores	49	85	58	105
Atualização monetária sobre os depósitos judiciais	733	2.312	733	2.312
Outras	2.617	2.935	2.743	3.183
<b>Receitas financeiras</b>	<b>20.377</b>	<b>31.918</b>	<b>21.079</b>	<b>33.129</b>
Reversão de juros sobre capital próprio	53.018	62.556	53.018	62.556
Juros sobre capital próprio	(53.018)	(62.556)	(53.018)	(62.556)
Tarifas bancárias	(4.940)	(4.817)	(4.962)	(4.841)
Ajuste a valor presente (AVP) - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	(2.443)	(2.177)	(3.895)	(3.125)
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	(1.419)	(1.447)	(1.438)	(1.455)
Atualização monetária devolução INSS	(250)	(611)	(250)	(611)
Atualização monetária - investimento a pagar <sup>1</sup>	(433)	(1.439)	(434)	(1.439)
Outras despesas financeiras	(4.293)	(2.120)	(4.952)	(2.258)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(13.778)</b>	<b>(12.611)</b>	<b>(15.931)</b>	<b>(13.729)</b>
	<b>6.599</b>	<b>19.307</b>	<b>5.148</b>	<b>19.400</b>

<sup>1</sup>Refere-se a atualização da parcela do preço retido para garantir a obrigação de indenizar as antigas sócias da Odonto System.

### 24. Cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	Companhia		Consolidado	
	Exercício findo em 31 de dezembro de		Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019	2020	2019
Base de cálculo IRPJ e CSLL	<b>518.482</b>	<b>403.040</b>	<b>520.011</b>	<b>405.724</b>
(x) Alíquota vigente (%)	34	34	34	34
<b>Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente</b>	<b>(176.284)</b>	<b>(137.034)</b>	<b>(176.804)</b>	<b>(137.946)</b>
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:				
Equivalência patrimonial	3.017	2.764	2.269	1.714
Provisão para ações judiciais (nota 9.1)	(5.521)	(2.447)	(5.470)	(1.767)
Provisão para perdas sobre créditos (nota 9.1)	5.553	780	5.555	1.406
Provisões diversas (nota 9.1)	(7.092)	(1.261)	(7.015)	(1.229)
Programa de incentivo de longo prazo (ILP) (nota 9.1)	(845)	(4.809)	(1.475)	(5.426)
Amortização do Ágio (nota 9.1)	10.150	9.992	10.159	9.992
Juros sobre capital próprio	18.026	21.269	18.026	21.269
Outorga de opções de ações	-	(937)	-	(937)
Outras	1.675	(2.728)	314	(4.745)
<b>Despesa de IRPJ e CSLL correntes</b>	<b>(151.321)</b>	<b>(114.411)</b>	<b>(154.441)</b>	<b>(117.669)</b>
<b>Despesa de IRPJ e CSLL diferidos</b>	<b>(6.033)</b>	<b>(3.866)</b>	<b>(5.849)</b>	<b>(3.234)</b>
<b>Despesa de IRPJ e CSLL total</b>	<b>(157.354)</b>	<b>(118.277)</b>	<b>(160.290)</b>	<b>(120.903)</b>
Alíquota efetiva	-30,3%	-29,3%	-30,8%	-29,8%

### 25. Lucro por ação

#### (a) Básico

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	361.128	284.763
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	530.261	530.180
<b>Lucro básico por ação (R\$)</b>	<b>0,68104</b>	<b>0,53711</b>

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**(b) Diluído**

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019
<b>Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)</b>	<b>361.128</b>	<b>284.763</b>
<b>Ações ordinárias (em milhares)</b>		
Quantidade média ponderada de ações emitidas	530.261	530.180
Ajuste de opções de compra de ações	885	1.301
<b>Quantidade média ponderada de ações para o lucro diluído por ação</b>	<b>531.146</b>	<b>531.481</b>
<b>Lucro diluído por ação (R\$)</b>	<b>0,67990</b>	<b>0,53579</b>

**26. Direito de uso e passivo de arrendamento - CPC 06(R2)/IFRS16**

A Companhia e suas Controladas reconheceram passivos de arrendamentos relacionados aos aluguéis de imóveis de acordo com as premissas do CPC 06(R2)/IFRS 16 - Arrendamentos. Estes passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos futuros, descontados a taxa adotada pela Companhia em suas projeções, em média de 6,9%, e em contrapartida foram reconhecidos como direito de uso no ativo. Os impactos totais mensurados estão demonstrados a seguir:

		Companhia		Consolidado	
		31 de dezembro de		31 de dezembro de	
	Classificação	2020	2019	2020	2019
Direito de uso	Ativo não circulante	28.283	28.390	43.780	44.457
Amortização acumulada	Ativo não circulante	(6.500)	(3.316)	(10.560)	(5.496)
		<b>21.783</b>	<b>25.074</b>	<b>33.220</b>	<b>38.961</b>
Passivo de arrendamento	Passivo circulante	3.856	2.584	6.258	5.208
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo circulante	(1.509)	(2.062)	(2.284)	(3.174)
		<b>2.347</b>	<b>522</b>	<b>3.974</b>	<b>2.034</b>
Passivo de arrendamento	Passivo não circulante	24.634	32.067	37.166	49.209
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo não circulante	(4.869)	(6.779)	(7.445)	(10.520)
		<b>19.765</b>	<b>25.288</b>	<b>29.721</b>	<b>38.689</b>

Os cálculos das projeções não foram revisitados, mediante a isenção temporária até junho/2021 do CPC 06 (R2)/IFRS 16, benefício concedido decorrente do COVID-19.

**27. Partes relacionadas**

		Operações da Companhia com suas Controladas e Coligadas (nota 1)						
		Odontoprev	Clidec	Odontoprev Serviços	Easy	Dental Partner	Rede Dental	BrasilDental
<b>Ativo/(Passivo)</b>	<b>Natureza</b>							
Outros créditos a receber	Serviços administrativos	4.478	-	654	-	152	-	-
Fornecedores de bens e serviços	Serviços administrativos	(152)	-	-	-	-	(258)	(4.874)
<b>Receita/(Despesa)</b>								
Contraprestações líquidas	Planos odontológicos	134	-	-	-	-	-	-
Contraprestações líquidas	Corresponsabilidade assumida/transferida	47.925	-	-	-	-	-	(45.283)
Demais custo de serviços	Materiais e serviços odontológicos	-	(29)	-	-	-	-	-
Vendas de bens e serviços	Serviços administrativos	-	14.400	51.726	-	15.787	-	-
Eventos conhecidos ou avisados	Serviços odontológicos	(5.935)	-	-	-	-	(2.642)	-
Demais custos odontológicos	Materiais odontológicos	(15.417)	(370)	-	-	-	-	-
Despesas administrativas	Serviços administrativos	(60.143)	-	9.429	(51)	-	-	(9.531)
<b>31 de dezembro de 2020</b>		<b>(33.436)</b>	<b>14.001</b>	<b>61.155</b>	<b>(51)</b>	<b>15.787</b>	<b>(2.642)</b>	<b>(54.814)</b>
<b>31 de dezembro de 2019</b>		<b>(26.691)</b>	<b>14.146</b>	<b>53.940</b>	<b>(52)</b>	<b>17.436</b>	<b>(3.709)</b>	<b>(55.070)</b>



**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas Controladas mantém operações com empresas do Grupo Bradesco, no qual a Bradesco Saúde, acionista da Odontoprev faz parte:

			<b>Consolidado</b>	
			<b>31 de dezembro de</b>	
<b>Transações</b>	<b>Empresas relacionadas com Banco Bradesco</b>	<b>Natureza</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ativo/(Passivo)</b>				
Disponibilidades/Aplicação financeira	Banco Bradesco S.A.	Conta corrente	17.413	5.963
Aplicações financeiras	Banco Bradesco S.A.	Aplicação financeira	706.072	515.617
Contraprestações a receber	Banco Bradesco S.A.	Contraprestações a receber	4.787	4.781
Contas a receber	Bradesco Capitalização S.A.	Títulos de capitalização	1.853	428
Fornecedores de serviços	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(65)	(127)
Fornecedores de serviços	Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(35)	(228)
<b>Receita/(Despesa)</b>				
Contraprestação líquida	Banco Bradesco S.A.	Receita de venda	57.736	77.505
Outras receitas operacionais	Mediservice	Taxa de administração	396	518
Despesa de comercialização	Bradseg Promotora de Vendas S.A.	Comissões	(20.793)	(18.720)
Despesa de comercialização	Banco Bradescard S.A.	Comissões	(8.040)	(8.605)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Banco Bradesco S.A.	Escrituração de ações	(170)	(97)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(13.679)	(10.976)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(435)	(173)
DA - Localização e funcionamento	Banco Bradesco S.A.	Aluguéis sucursais	(92)	(87)
DA - Outras	Banco Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(739)	(3.276)
DA - Outras	Bradesco Auto Re Cia de Seguros	Seguro de responsabilidade civil e seguro fiança	(306)	(389)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Administração de aplicações	(307)	(220)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Tarifa bancária	(2.563)	(2.469)
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Receita de aplicações financeiras	16.807	27.316
Receitas financeiras	Bradesco Capitalização S.A.	Títulos de capitalização	-	10
Doações	Fundação Bradesco	Doações	(857)	(709)
			<b>26.958</b>	<b>59.629</b>

Conforme mencionado na nota 16.1 (e) a Companhia contratou seguro de garantia judicial relacionado aos autos de infração *stock options*, nos quais tais apólices foram contratadas junto à Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A. ("Swiss Re Brasil") que mantém uma *joint venture* com a Bradesco Seguros S.A. ("Bradesco Seguros").

A Companhia e suas Controladas concedem participações no resultado a seus colaboradores e Administradores, vinculados ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Em 31 de dezembro de 2020, foram apropriados, à título de participações nos resultados, os montantes de R\$10.813 (R\$14.241 em 31 de dezembro de 2019) e R\$13.239 (R\$18.893 em 31 de dezembro de 2019) na Companhia e no Consolidado.

A Companhia implementou em 2019 o Programa de Incentivo de Longo Prazo (Programa ILP), o qual estabelece os critérios para o pagamento de bônus em dinheiro, correspondente a múltiplos de salários, a ser feito pela Companhia e suas Controladas aos beneficiários elegíveis após o período de apuração, desde que cumpridas as metas e condições estabelecidas nos termos e para as finalidades. O programa de opção de compra de ações (*stock options*) segue vigente, na forma como aprovado em Assembleia de Acionistas, tendo a última outorga sido efetuada em 2016.

O período de apuração corresponde a 3 anos e o pagamento fica condicionado ao atingimento de metas de performance corporativa pré-estabelecidas pelo Conselho de Administração e à condição de serviço.

Em caráter excepcional, para a primeira e segunda concessões do Programa ILP, será considerado período de apuração o exercício social de 2019 para desembolso em 2020, e os exercícios sociais de 2019 e 2020 acumulados,

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

para pagamento em 2021, e assim sucessivamente, mantendo-se as demais condições estabelecidas. Em 31 de dezembro de 2020 foram apropriados no resultado do período, os montantes de R\$10.177 e R\$11.773 na Companhia e no Consolidado (R\$14.145 e R\$15.960 respectivamente em 31 de dezembro de 2019).

A remuneração anual fixa atribuída aos Conselhos de Administração e Fiscal e a fixa/variável atribuída à Diretoria Estatutária encontram-se no quadro a seguir:

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	2020	2019
<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>9.386</b>	<b>10.734</b>
Pró-labore	5.004	5.303
Benefícios	531	472
Bônus	3.851	4.959
<b>Conselho de Administração</b>	<b>1.388</b>	<b>1.422</b>
Pró-labore	1.388	1.422
<b>Conselho Fiscal</b>	<b>332</b>	<b>332</b>
Pró-labore	332	332
	<b>11.106</b>	<b>12.488</b>

Os membros da Diretoria Estatutária são detentores de opções conforme Plano de opção de outorga (nota 17.7):

Ano	Início do período		Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
	Elegíveis	Opções	Elegíveis desligados	Opções canceladas	Elegíveis	Opções exercidas	Elegíveis	Opções existentes
2007	6	1.285.488	3	584.424	3	701.064	-	-
2008	5	1.397.592	2	488.916	3	908.676	-	-
2009	7	1.378.356	3	678.084	4	700.272	-	-
2010	5	787.521	-	-	5	787.521	-	-
2011	5	533.829	1	126.934	4	406.895	-	-
2012	7	617.288	1	100.000	6	517.288	-	-
2013	7	1.202.331	1	212.264	6	990.067	-	-
2014	1	228.497	-	-	1	228.497	-	-
2015	7	1.160.215	1	94.057	6	1.066.158	-	-
2015	8	1.128.360	1	89.658	7	1.038.702	-	-
2016	1	392.680	-	-	1	392.680	-	-
2016	7	1.029.342	1	130.677	4	580.245	2	318.420
		<b>11.141.499</b>		<b>2.505.014</b>		<b>8.318.065</b>		<b>318.420</b>

Os Conselhos de Administração e Fiscal e os Comitês de Auditoria e de Gestão de Pessoas incluem membros da Diretoria da Bradesco Seguros.

A Companhia não é patrocinadora de plano de previdência complementar, nem qualquer outro benefício pós-emprego ou de rescisão de contrato de trabalho.

**28. Seguros**

A política da Companhia e de suas Controladas é manter cobertura de seguros em face dos riscos envolvidos, conforme destacado:

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Consolidado</b>	
	<b>Exercício findo em 31 de dezembro de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Prédio	79.407	52.398
Máquinas, móveis, utensílios e instalações	4.200	5.700
Veículos	6.050	7.299
<b>Danos materiais</b>	<b>89.657</b>	<b>65.397</b>
Lucros cessantes	20.000	20.000
Responsabilidade civil administradores e diretores	78.450	85.542
	<b>188.107</b>	<b>170.939</b>

**29. Fluxo de caixa – método direto**

	<b>Companhia</b>	
	<b>Exercício findo em 31 de dezembro de</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimentos de plano de saúde	1.779.585	1.781.100
Resgate de aplicações financeiras (nota 6)	763.938	922.871
Recebimentos de juros de aplicações financeiras (nota 6)	16.978	26.586
Outros recebimentos operacionais	5.370	32.696
Pagamentos a fornecedores/prestadores de serviços de saúde (nota 13.2)	(640.347)	(769.691)
Pagamentos de comissões	(192.926)	(207.865)
Pagamentos de pessoal	(81.463)	(76.370)
Pagamentos de pró-labore	(8.834)	(6.347)
Pagamentos de serviços de terceiros	(78.389)	(82.933)
Pagamentos de tributos	(213.650)	(212.182)
Pagamentos de processos judiciais (cíveis/trabalhistas/tributárias)	(13.501)	(11.604)
Pagamentos de aluguel	(4.626)	(6.811)
Pagamentos de promoção/publicidade	(11.407)	(19.732)
Aplicações financeiras (nota 6)	(964.497)	(1.026.948)
Outros pagamentos operacionais	(52.450)	(31.881)
<b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>303.781</b>	<b>310.889</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Recebimentos de dividendos	6.000	8.615
Pagamento de aquisição de ativo imobilizado (nota 11)	(7.158)	(9.063)
Pagamentos de aquisição de participação em outras empresas	-	(10.488)
Outros pagamentos das atividades de investimento (nota 12.2)	(25.222)	(20.980)
<b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(26.380)</b>	<b>(31.916)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Outros recebimentos das atividades de financiamento (DMPL)	5.366	28.479
Pagamentos de participação nos resultados	(11.847)	(13.693)
Outros pagamentos das atividades de financiamento	(270.219)	(292.495)
<b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADE DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(276.700)</b>	<b>(277.709)</b>
<b>AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>701</b>	<b>1.264</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>		
Saldo inicial	2.150	886
Saldo final	2.851	2.150
<b>AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>701</b>	<b>1.264</b>
Ativos livres no início do período (notas 5 e 6)	394.231	323.615
Ativos livres no final do período (notas 5 e 6)	557.209	394.231
<b>AUMENTO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS – RECURSOS LIVRES</b>	<b>162.978</b>	<b>70.616</b>
<b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método direto)</b>	<b>303.781</b>	<b>310.889</b>
(+/-) Valores classificados de forma distinta entre os métodos		
Numerário em trânsito	(4.234)	3.995
Aplicações financeiras de liquidez imediata	11.400	3.723
Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado	717	597
Participação nos resultados	(11.847)	(13.693)
Baixa de investimentos por incorporação	-	(14.187)
<b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método indireto)</b>	<b>299.817</b>	<b>291.324</b>

## Odontoprev S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 30. Efeitos COVID-19

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou que a COVID-19 constitui pandemia, atingindo grande parte dos países. As empresas têm sido impactadas, há incerteza macroeconômica e nos negócios, em todos os setores.

Não registramos impactos da pandemia nos resultados do 1º trimestre.

A partir do 2º trimestre, a Companhia observou menor ritmo na solicitação de senhas por cirurgiões-dentistas e marcação de consultas por beneficiários, trazendo, assim, menor custo de serviços, realidade também observada no 3º trimestre, com gradativa retomada na frequência de utilização do benefício verificada principalmente no 4º trimestre.

O perfil dos contratos corporativos, maior parte da carteira, reflete relacionamento comercial plurianual, de longo prazo, com patamar mínimo de provisão para perdas sobre créditos.

Ao longo do 2º, 3º e 4º trimestres, foram realizadas prorrogações pontuais de vencimento de contratos corporativos no montante de R\$7.050. Em 31 de dezembro, o equivalente a R\$6.993 já havia sido recebido. Os descontos financeiros negociados totalizaram R\$1.263.

A Administração permanece tomando medidas prudenciais, dentre as quais:

- Com o propósito de preservar a saúde do quadro funcional, posicionou, em poucos dias, 100% dos colaboradores em regime de trabalho remoto (*home office*), mantendo todas as operações em andamento. Alguns departamentos da Companhia, a partir de julho, contaram com o retorno de colaboradores em *home office* ao trabalho presencial nos escritórios. A maior parte dos funcionários permanece atuando de forma remota.
- Diariamente, reuniões de acompanhamento operacional e monitoramento de métricas chaves são realizadas virtualmente pela alta gestão da Companhia.
- Renegociações com fornecedores e arrendadores significaram economia de R\$618 e R\$174, respectivamente. Viagens aéreas não realizadas pouparam R\$3.534, e postergações de gastos discricionários, como publicidade e propaganda, representaram manutenção de R\$8.504 em caixa.
- Aderimos à flexibilização aos novos prazos de recolhimento tributário (INSS, PIS e COFINS, parcelamento FGTS), bem como a Companhia utilizou a suspensão de contratos de trabalho prevista na Medida Provisória (MP) nº 936. Com isto, houve redução dos gastos com folha de R\$1.182.
- A Companhia aderiu, também, ao capítulo IX da MP nº 927/2020, adiando o depósito do FGTS dos colaboradores ativos, referente aos meses de março, abril e maio, com posterior parcelamento e pagamentos dos valores até dezembro de 2020.

Em agosto e dezembro de 2020, foram realizados testes de redução ao valor recuperável, (teste de *impairment* - notas 2.7.4 (a) e 12.1) para o ágio proveniente das aquisições de investimentos, concluindo em ambas as datas quanto a inexistência de indicativos de *impairment*.

**Odontoprev S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

O TAP/LAT foi realizado em dezembro de 2020 (nota 2.9), não apresentando insuficiência, não sendo necessários ajustes nas provisões técnicas constituídas.

**31. Eventos subsequentes**

Na RCA de 04 de março de 2021 foi aprovada a proposta da Administração para destinação do lucro do exercício de 2020 a ser submetida a AGO de 05 de abril de 2021, a qual inclui a destinação de R\$100.713 a título de dividendos complementares acima do mínimo obrigatório, que se aprovado, será pago em 06 de julho de 2021.

Em 31 de dezembro de 2020, as reservas estatutárias "Capital Regulatório, e Investimento e Expansão" atingiram seus limites de constituição. Neste sentido, será submetida a AGO em 05 de abril de 2021 a proposta para capitalização da reserva de capital "Ágio na emissão de ações" no valor de R\$48.392 e da reserva estatutária "Investimento e Expansão" no valor de R\$194.756, totalizando um aumento de capital de R\$243.148. Desta forma pretende-se assegurar a integridade do capital social de forma a possibilitar novas destinações de recursos.