

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

(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 janeiro de 2006, no segmento de governança corporativa denominado de Novo Mercado

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

	Participação no capital social (%)							
	30 de setembro de 2019				31 de dezembro de 2018			
	Controladas	Coligada	Controle		Controladas	Coligada	Controle	
	Direta	Indireta	Indireta	Conjunta	Direta	Indireta	Indireta	Conjunta
EMPRESAS:								
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	-	-	-	15,7	-
Clidec Participações S.A. (Clidec Participações)	-	90,6	-	-	-	90,6	-	-
OPERADORA ODONTOLÓGICA SEGMENTO TERCIÁRIO - RDC 39 ANS:								
Brasil Dental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasil Dental)	-	-	-	25,0	-	-	-	25,0
Rede Dental Operadora de Planos Odontológicos Ltda. (Rede Dental)	99,9	-	-	-	99,9	-	-	-
Odonto System Planos Odontológicos Ltda. (Odonto System) ¹	-	-	-	-	100,0	-	-	-
SEGURADORA:								
Odontored CV Sociedad Anônima de Capital Variable (Odontored)	60,0	-	-	-	60,0	-	-	-
REDE DE CLÍNICAS DE RADIOLOGIA ODONTOLÓGICA:								
Clínicas Radiológicas Papaiz (Grupo Papaiz)	-	-	-	49,0	-	-	-	49,0

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

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 intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

G2D: constituída em 19 de dezembro de 2011, Coligada da OdontoPrev Serviços, detém uma plataforma para o agendamento *online* de consultas com profissionais da área de saúde. 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.

Odonto System: constituída em 09 de maio de 1989 e localizada na cidade de Fortaleza no estado do Ceará para operação de planos odontológicos, teve a totalidade de suas quotas adquirida pela OdontoPrev em 07 de agosto de 2018. Em 02 de janeiro de 2019 a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou a incorporação societária da Odonto System pela OdontoPrev, tendo sido concluído o processo em 29 de março de 2019 mediante aprovação da ANS através do ofício 39/2019/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.

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 30 de outubro de 2019.

2. Descrição das principais práticas contábeis

2.1 Elaboração e apresentação

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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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).

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.

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. Os investimentos controlados em conjunto 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).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 a Controlada Odontored (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 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) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa corresponde as 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) 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) Ativos financeiros mantidos até o vencimento

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).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 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

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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.

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

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

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

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

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

2.7.3 Imobilizado

(a) Imobilizado em operação

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

Reconhecimento dos impactos referentes à estimativa do valor presente dos pagamentos dos passivos de arrendamento calculados de acordo com os requerimentos do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil (notas 11 e 26).

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). É 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 das investidas OdontoServ e Odonto System 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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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/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).

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 2018 de acordo com os segmentos de negócios definidos pela Companhia (nota 18) e considerou as provisões técnicas (notas 2.10 e 13.2), contraprestações líquidas, despesas administrativas e de comercialização. Para o cálculo do valor presente dos fluxos projetados a Companhia utilizou a estrutura a termo da taxa de juros (ETTJ) publicada pela Associação Brasileira de Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA). Este teste considera como valor líquido contábil todos os passivos de contratos de seguro segundo o CPC 11/IFRS 4, deduzidos dos ativos, diretamente relacionados aos contratos de seguros. O resultado do LAT não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas. No trimestre não houve necessidade de provisão adicional em relação ao LAT.

2.10 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

Conforme Resolução Normativa (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 (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 indenizáveis líquidos” (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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

2.11 Tributos e contribuições a recolher

(a) Obrigações fiscais federais

- (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 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).

(b) Obrigações fiscais municipais

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

2.12 Fornecedores

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.

2.13 Comercialização sobre operações

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

2.14 Débitos diversos

Obrigações trabalhistas (salários, férias, honorários), dividendos, outras contas a pagar (nota 15) e adiantamentos de clientes.

2.15 Passivos contingentes e obrigações legais

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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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.

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 17.6).

2.17 Reconhecimento das receitas

(a) Contraprestações líquidas

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) 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).

(c) 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).

(d) Financeiras

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

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

2.18 Custo de serviços prestados

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).

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) classificam participações no resultado em despesas operacionais, conforme determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19 – Benefícios a Empregados; (ii) classificam o programa de incentivo de longo em despesas operacionais, conforme determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19 – Benefícios a Empregados; e (iii) 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 17.6).

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 17.5).

2.21 Lucro por ação

A Companhia calcula os lucros básico e 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 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente: em vigor a partir de 01 de janeiro de 2018, introduz uma estrutura abrangente para determinar critérios de reconhecimento e mensuração, substituindo as atuais normas para o reconhecimento de receitas. As receitas de contratos de seguros e planos odontológicos estão fora do alcance do CPC 47/IFRS 15 e serão tratadas no escopo do IFRS 17 – Contratos de seguros, o qual entrará em vigor a partir de 01 de janeiro de 2022. A Administração concluiu que tanto na Companhia como no Consolidado não houve impacto material do CPC 47/IFRS 15 sobre as demonstrações contábeis.

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*.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 2021, adotando o referido pronunciamento a partir de 01 de janeiro de 2022.

CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguros: com vigência em 01 de janeiro de 2022, 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.

ICPC 22/IFRIC 23 – Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro: essa interpretação, vigente a partir de 01 de janeiro de 2019, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração quando há incerteza sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro, ou seja, há dúvidas sobre a aceitação dos tratamentos adotados pela autoridade fiscal, aplicando os requisitos do CPC 32/IAS 12 – Tributos sobre o Lucro. A Administração concluiu que tanto na Companhia como no Consolidado não houve impacto material do ICPC 22/IFRIC 23 sobre as demonstrações contábeis.

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.

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) 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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 30 de setembro de 2019, 71,4% (72,0% em 31 de dezembro de 2018) dos recursos no Consolidado estão aplicados em fundos de investimentos os quais são impactados substancialmente pela variação da taxa SELIC.

Em atendimento à Instrução CVM 475/2008 e ao CPC 40 (R1)/IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, a Companhia e suas Controladas realizaram análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros, com base na variação das taxas SELIC, IPCA e *Bond* Mexicano, conforme destacado no quadro a seguir:

	Consolidado										
	30 de setembro de 2019										
	Indexados à SELIC						Indexados ao IPCA			Outros	
	SELIC (a.a) ¹	Certificados de depósitos bancários (CDBs)	Fundos de investimentos ANS (FI ANS)	Fundos de investimentos (FI renda fixa)	Letras financeiras (LF)	Títulos públicos federais (LFT)	IPCA (a.a) ¹	Títulos públicos federais (NTN-B)	Bond mexican o (a.a) ²	Títulos públicos (CETES)	Total de aplicações financeiras
Nível hierárquico ²	-	2	2	2	1	1	-	1	-	1	-
Aplicações	-	12.379	2.728	346.560	21.839	89.000	-	15.702	-	1.053	489.261
Projeção rentabilidade próximos 12 meses:											
Provável	4,85%	600	132	16.808	1.059	4.317	1,80%	283	7,70%	81	23.280
Queda 25%	3,64%	450	99	12.606	794	3.237	1,35%	212	5,78%	61	17.459
Queda 50%	2,43%	300	66	8.404	530	2.158	0,90%	141	3,85%	41	11.640
Elevação 25%	6,06%	750	165	21.010	1.324	5.396	2,25%	353	9,63%	101	29.099
Elevação 50%	7,28%	901	198	25.212	1.589	6.475	2,70%	424	11,55%	122	34.921

¹Baseada nas curvas de juros disponibilizadas pela B3 S.A. Brasil Bolsa Balcão.

²Classificação nível hierárquico (nota 2.6.3).

³Taxas disponíveis no Banco do México.

Certificados de depósitos bancários (CDBs): distribuição e classificação

	Consolidado				Ratings das instituições financeiras					
	Rendimento		Rendimento		Fitch		Moody's		S&P	
	30 de setembro de 2019	médio - % do CDI	31 de dezembro de 2018	médio - % do CDI	CP	LP	CP	LP	CP	LP
Caixa Econômica Federal	12.283	100,8%	15.454	100,8%	F1+	AA	NP	Ba3	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	96	100,8%	91	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba3	brA-1+	brAAA
China Construction Bank Brasil S.A.	-	0,0%	976	102,3%	F1+	AAA	P-1	A1	-	brAAA
Itaú Unibanco S.A.	-	0,0%	120	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba3	brA-1+	brAAA
	12.379		16.641							

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).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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.

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. Tratam-se de ativos e passivos de curto prazo, sendo monitorados por meio dos indicadores:

Risco	Indicador	Fórmula	Referência	Consolidado	
				30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Crédito	Prazo médio de recebimentos (PMR)	$\frac{\text{Faturas a receber} - \text{PPCNG} \times 270 \text{ dias}}{\text{Contraprestações liquidas}}$	Dias	-	6
Liquidez	Prazo médio de pagamentos (PMP)	$\frac{\text{PESEL} \times 270 \text{ dias}}{\text{Eventos indenizáveis líquidos}}$	Dias	24	21
Liquidez	Índice de liquidez geral (ILG)	$\frac{\text{Ativos circulante} + \text{realizável a longo prazo}}{\text{Passivos circulante} + \text{exigível a longo prazo}}$	Proporção Ativo x Passivo	1,37	1,40

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, que é a opção da maioria dos clientes pela sua previsibilidade, onde o cliente paga uma taxa mensal *per capita* que inclui a previsão atuarial dos gastos odontológicos, despesas administrativas e comerciais; e (ii) pós-pagamento, o cliente paga uma taxa mensal *per capita* que inclui apenas as despesas administrativas e comerciais e, adicionalmente, a 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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 os mais utilizados: (i) co-participação e (ii) carências. Tais fatores estão presentes em diversas estruturas de planos, sobretudo por adesão e individuais.

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 ou 36 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.

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 30 de setembro de 2019 o índice de sinistralidade consolidado foi de 44,4% (44,4% em 30 de setembro de 2018) e a margem de contribuição de 44,1% (44,8% em 30 de setembro de 2018).

Consolidado: acréscimo/redução margem de contribuição						
	Período findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	30 de setembro de 2019		Igual a 60%		Igual a 40%	
Receita de vendas ² (notas 18 e 19)	1.339.929	100,0%	1.339.929	100,0%	1.339.929	100,0%
Custo de serviços ¹ (notas 18 e 20)	(595.162)	-44,4%	(803.957)	-60,0%	(535.972)	-40,0%
Resultado bruto	744.767	55,6%	535.972	40,0%	803.957	60,0%
Despesas de comercialização (notas 18 e 21)	(154.448)	-11,5%	(154.448)	-11,5%	(154.448)	-11,5%
Margem de contribuição	590.319	44,1%	381.524	28,5%	649.509	48,5%
(Redução)/acrécimo em margem			(208.795)	-15,6 p.p	59.190	4,4 p.p

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

²Exclui 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.

Consolidado: acréscimo/redução margem de contribuição						
	Período findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	30 de setembro de 2018		Igual a 60%		Igual a 40%	
Receita de vendas (notas 18 e 19)	1.158.568	100,0%	1.158.568	100,0%	1.158.568	100,0%
Custo de serviços ¹ (notas 18 e 20)	(514.759)	-44,4%	(695.141)	-60,0%	(463.427)	-40,0%
Resultado bruto	643.809	55,6%	463.427	40,0%	695.141	60,0%
Despesas de comercialização (notas 18 e 21)	(124.720)	-10,8%	(124.720)	-10,8%	(124.720)	-10,8%
Margem de contribuição	519.089	44,8%	338.707	29,2%	570.421	49,2%
(Redução)/acrécimo em margem			(180.382)	-15,6 p.p	51.332	4,4 p.p

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

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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".

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Caixa	13	10	66	69
Numerários em trânsito	18.269	13.701	18.303	13.707
Bancos conta movimento	2.324	876	3.676	2.344
Aplicações financeiras (conta corrente remunerada)	5.187	2.010	5.496	5.022
	25.793	16.597	27.541	21.142

6. Ativos financeiros ao valor justo através do resultado e mantidos até o vencimento (aplicações financeiras)

	Classificação	Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Certificados de Depósitos Bancários (CDBs)	Ativo circulante	12.379	16.430	12.379	16.641
Fundos de investimentos ANS (FI ANS)	Ativo circulante	-	-	2.728	835
Fundos de investimentos (FI renda fixa)	Ativo circulante	332.682	306.043	346.560	341.647
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	Ativo circulante	89.000	96.072	89.000	96.072
Letras financeiras (LF)	Ativo circulante	21.839	3.963	21.839	3.963
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	Ativo circulante	-	-	1.053	1.236
Valor justo através do resultado		455.900	422.508	473.559	460.394
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	Ativo não circulante	15.702	15.227	15.702	15.227
Mantidos até o vencimento		15.702	15.227	15.702	15.227
Aplicações financeiras		471.602	437.735	489.261	475.621

Certificados de depósitos bancários (CDBs): títulos pós-fixados, indexados à taxa diária de juros dos certificados de depósitos interbancários os quais apresentam, em sua maioria, liquidez diária (nota 4.1.1).

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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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 (LF): títulos privados adquiridos do banco Santander em 30 de maio de 2018.

Letras Financeiras do Tesouro (LFT): títulos públicos federais adquiridos a partir de 30 de março de 2017, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco *Asset Management*.

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

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 30 de setembro de 2019 o valor justo é de R\$17.729 (R\$16.389 em 31 de dezembro de 2018).

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	-	-	-	12.379	12.379
FI renda fixa	Ativo circulante	332.682	-	-	-	332.682
LFT	Ativo circulante	-	-	-	89.000	89.000
LF	Ativo circulante	-	1.718	-	20.121	21.839
Valor justo através do resultado		332.682	1.718	-	121.500	455.900
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	-	15.702	15.702
Mantidos até o vencimento		-	-	-	15.702	15.702
30 de setembro de 2019		332.682	1.718	-	137.202	471.602
31 de dezembro de 2018		306.043	976	3.723	126.993	437.735

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	-	-	-	12.379	12.379
FI ANS	Ativo circulante	2.728	-	-	-	2.728
FI renda fixa	Ativo circulante	346.560	-	-	-	346.560
LFT	Ativo circulante	-	-	-	89.000	89.000
LF	Ativo circulante	-	1.718	-	20.121	21.839
CETES	Ativo circulante	-	1.053	-	-	1.053
Valor justo através do resultado		349.288	2.771	-	121.500	473.559
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	-	15.702	15.702
Mantidos até o vencimento		-	-	-	15.702	15.702
30 de setembro de 2019		349.288	2.771	-	137.202	489.261
31 de dezembro de 2018		342.482	2.212	3.723	127.204	475.621

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

Movimentação da carteira de investimentos - Companhia								
	Circulante				Não Circulante			
	Valor justo através do resultado				Valor justo através do resultado	Mantidos até o vencimento	Total aplicações financeiras	
	CDBs	FI renda fixa	LFT	LF	Total	LFT	NTN-B¹	
31 de dezembro de 2017	19.217	358.572	27.058	-	404.847	57.049	14.636	476.532
Aplicações	-	783.194	74.273	3.850	861.317	-	-	861.317
(-) Resgates	(3.810)	(855.627)	(10.754)	-	(870.191)	(57.049)	(812)	(928.052)
Rendimentos	1.023	19.904	5.495	113	26.535	-	1.403	27.938
31 de dezembro de 2018	16.430	306.043	96.072	3.963	422.508	-	15.227	437.735
Incorporação Odonto System²	211	23.260	-	-	23.471	-	-	23.471
Aplicações	-	688.246	-	17.527	705.773	-	-	705.773
(-) Resgates	(5.087)	(699.302)	(11.299)	(2)	(715.690)	-	(599)	(716.289)
Rendimentos	825	14.435	4.227	351	19.838	-	1.074	20.912
30 de setembro de 2019	12.379	332.682	89.000	21.839	455.900	-	15.702	471.602

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

Movimentação da carteira de investimentos - Consolidado										
	Circulante						Não Circulante		Total aplicações financeiras	
	Valor justo através do resultado						Valor justo através do resultado	Mantidos até o vencimento		
	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	CETES	Total	LFT	NTN-B¹	
31 de dezembro de 2017	19.217	1.483	369.840	27.058	-	1.184	418.782	57.049	14.636	490.467
Consolidação Odonto System²	865	-	9.982	-	-	-	10.847	-	-	10.847
Aplicações	178	800	906.525	74.273	3.850	3.917	989.543	-	-	989.543
(-) Resgates	(4.677)	(1.493)	(965.733)	(10.754)	-	(3.991)	(986.648)	(57.049)	(812)	(1.044.509)
Rendimentos	1.058	45	21.033	5.495	113	126	27.870	-	1.403	29.273
31 de dezembro de 2018	16.641	835	341.647	96.072	3.963	1.236	460.394	-	15.227	475.621
Aplicações	-	1.860	754.093	-	17.527	2.901	776.381	-	-	776.381
(-) Resgates	(5.087)	-	(764.191)	(11.299)	(2)	(3.199)	(783.778)	-	(599)	(784.377)
Rendimentos	825	33	15.011	4.227	351	115	20.562	-	1.074	21.636
30 de setembro de 2019	12.379	2.728	346.560	89.000	21.839	1.053	473.559	-	15.702	489.261

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

Suficiência das aplicações financeiras garantidoras (de acordo com a RN 393/2015 alterada pela RN 419/2016 da ANS)					
Provisões técnicas	Classificação	Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
PESL (acima de 30/60 dias)	Passivo circulante	3.174	494	3.175	620
PEONA	Passivo circulante	92.865	82.403	93.435	83.073
Vínculo exigido pela ANS		96.039	82.897	96.610	83.693
PESL (total)	Passivo circulante	50.874	38.352	50.996	39.568
PEONA	Passivo circulante	92.865	82.403	93.435	83.073
Garantia exigida pela ANS		143.739	120.755	144.431	122.641
Vínculo e garantia das provisões técnicas					
CDBs	Ativo circulante	3.577	7.140	3.577	7.140
FI ANS	Ativo circulante	-	-	865	835
LFT	Ativo circulante	67.627	64.608	67.627	64.608
LF	Ativo circulante	3.906	-	3.906	-
NTN-B	Ativo não circulante	15.702	15.227	15.702	15.227
FI renda fixa	Ativo circulante	5.729	-	5.729	5.513
Aplicações financeiras vinculadas		96.541	86.975	97.406	93.323
CDBs	Ativo circulante	8.706	8.315	8.706	8.315
LFT	Ativo circulante	21.373	31.464	21.373	31.464
LF	Ativo circulante	17.933	3.963	17.933	3.963
Aplicações financeiras garantidoras		144.553	130.717	145.418	137.065

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

7. Créditos de operações com planos de assistência à saúde (empréstimos e recebíveis - clientes)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Contraprestações pecuniárias a receber (faturas)	185.659	174.848	185.829	178.608
Provisão para perdas sobre créditos	(49.796)	(49.169)	(49.982)	(51.169)
Contraprestações pecuniárias a receber, líquidas	135.863	125.679	135.847	127.439
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis (notas de débito)	3.243	2.452	3.243	3.339
Provisão para perdas sobre créditos	(78)	(5)	(78)	(5)
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis, líquida	3.165	2.447	3.165	3.334
Operadoras de planos de assistência à saúde (faturas - operadoras)	8.183	7.475	9.035	8.327
Provisão para perdas sobre créditos	(7)	(7)	(7)	(37)
Operadoras de planos de assistência à saúde, líquidas	8.176	7.468	9.028	8.290
Outros créditos com planos de assistência à saúde (seguros)	-	-	23.821	15.634
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)	147.204	135.594	171.861	154.697
Faturas, notas de débito, faturas - operadoras e seguros	197.085	184.775	221.928	205.908
Provisão para perdas sobre créditos	(49.881)	(49.181)	(50.067)	(51.211)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)	147.204	135.594	171.861	154.697

Créditos de operações com planos de assistência à saúde por idade de vencimento								
Vencimento	Companhia				Consolidado			
	Faturas, notas de débito e operadoras	Provisão para perdas sobre créditos	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	Provisão para perdas sobre créditos	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
A vencer	112.848	(1.596)	111.252	101.817	137.502	(1.598)	135.904	119.280
Vencidas até 30 dias	31.236	(5.752)	25.484	25.296	31.239	(5.753)	25.486	27.128
Vencidas de 31 a 60 dias	13.213	(6.830)	6.383	5.440	13.215	(6.831)	6.384	5.451
Vencidas de 61 a 90 dias	9.241	(6.759)	2.482	1.319	9.242	(6.760)	2.482	1.327
Vencidas acima de 91 dias	30.547	(28.944)	1.603	1.722	30.730	(29.125)	1.605	1.511
	197.085	(49.881)	147.204	135.594	221.928	(50.067)	171.861	154.697

Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e clientes				
	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Faturas	185.659	174.848	185.829	178.608
Faturas - operadoras	8.183	7.475	9.035	8.327
Provisão para perdas sobre créditos	(49.881)	(49.181)	(50.067)	(51.211)
Saldo no início do exercício	(49.181)	(46.760)	(51.211)	(46.950)
Provisões (reversões) constituídas no período	(60.946)	(56.637)	(60.951)	(57.557)
Perdas efetivas	60.246	54.216	62.095	53.296
Contraprestações pecuniárias a receber	143.961	133.142	144.797	135.724
Notas de débito	3.243	2.452	3.243	3.339
Seguros	-	-	23.821	15.634
Outros créditos com planos de assistência à saúde	3.243	2.452	27.064	18.973
Clientes	147.204	135.594	171.861	154.697
Adiantamentos de clientes	(876)	(937)	(945)	(972)
Clientes, líquido	146.328	134.657	170.916	153.725

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

8. Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
INSS ¹	41.078	18.345	41.078	18.345
IRPJ	532	10	1.627	1.492
CSLL	109	4	1.476	1.018
IRRF	160	95	1.386	1.096
PIS e COFINS	246	210	2.372	2.449
ISS ²	8.020	1.470	8.027	1.485
Outros	-	-	145	151
	50.145	20.134	56.111	26.036

¹Créditos referentes aos recolhimentos de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação INSS (nota 16.1 (b) (i)).

²Créditos a recuperar de R\$6.635 referentes 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 (nota 16.1 (a) (ii)).

9. Realizável a longo prazo

9.1 Imposto de renda e contribuição social diferidos (ativo e passivo)

Diferenças temporárias	Classificação	Expectativa de realização	Nota	Companhia		Consolidado	
				31 de dezembro de 2018	Debitado (creditado) no resultado	31 de dezembro de 2018	Debitado (creditado) no resultado
Provisão para perda sobre créditos	Ativo	Até 12 meses	7	16.722	238	16.960	(389)
Perdas indedutíveis (recuperação)	Ativo	Acima de 12 meses		2.693	(216)	2.477	(216)
Provisões para contingências	Ativo	Acima de 12 meses	16.1	7.936	4.191	12.127	1.748
Provisões diversas	Ativo	Até 12 meses	15	4.639	551	5.190	663
Outras	Ativo	Até 12 meses		9.281	2.292	11.573	2.683
Consolidação Odonto System ¹	Ativo	Até 12 meses		-	(2.938)	(2.938)	(1.229)
Incorporação Odonto System ¹	Ativo	Até 12 meses		-	-	1.229	1.229
Amortização ágio	Passivo	Acima de 12 meses		-	(7.455)	(7.455)	(7.455)
IRPJ/CSLL diferidos				41.271	(3.337)	39.163	(2.966)
Consolidação Odonto System ¹				-	-	-	-
Incorporação Odonto System ¹				-	-	1.229	-
Imposto de renda diferido				30.347	(2.454)	27.893	(2.180)
Contribuição social diferida				10.924	(883)	10.041	(786)
IRPJ/CSLL diferidos				41.271	(3.337)	39.163	(2.966)

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

9.2 Depósitos judiciais e fiscais

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Fiscais	8.782	1.286	10.672	8.525
Previdenciárias e trabalhistas	2.175	1.054	2.559	4.315
Cíveis	2.170	1.405	2.350	1.405
	13.127	3.745	15.581	14.245

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).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Prontodente ¹	157	258	157	258
DentalCorp	-	1.463	-	1.463
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System	17.048	-	17.048	17.500
	17.205	1.721	18.528	20.544

¹Corresponde a parcelamento de débitos fiscais efetuado em 2017.

Conforme contrato os antigos sócios das empresas adquiridas em determinadas circunstâncias garantem o reembolso de eventuais pagamentos que a Companhia e suas Controladas sejam obrigadas a efetuar. Tais montantes (exceto Odonto System) encontram-se garantidos em aplicações em fundos de investimentos e CDBs em nome dos antigos sócios, as quais somente poderão ser movimentadas mediante autorização da Companhia e de suas Controladas, minimizando qualquer risco de crédito. Os valores referentes à Odonto System estão garantidos por seguro garantia e carta de fiança.

9.4 Créditos tributários e previdenciários

Na Companhia e no Consolidado equivale a créditos referentes aos recolhimentos de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação INSS (nota 16.1 (b) (i)) no valor total de R\$82.519 (R\$84.080 em 31 de dezembro de 2018), atualizados monetariamente, sendo classificados R\$41.078 (R\$18.345 em 31 de dezembro de 2018) no ativo circulante (nota 8) e R\$41.441 (R\$65.735 em 31 de dezembro de 2018) no ativo não circulante. 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.

10. Investimentos – participações societárias

Dados em 30 de setembro de 2019	Companhia						Total de	
	Participações em Controladas			Controladas em Conjunto		Total	Brasildental	Investimentos
	OdontoPrev Cildec	Serviços	Rede Dental	Odonto System ²	Odontored ¹			
Capital social	12.790	9.700	1.162	-	3.128	-	9.500	-
Cotas/ações	12.790	9.700	1.162	-	3.128	-	380.000	-
Participação (%)	99,9	99,9	99,9	-	60,0	-	25,0	-
Ativos totais	32.456	38.616	6.587	-	31.042	-	49.734	-
Passivos	30.567	38.724	5.707	-	22.092	-	26.051	-
Patrimônio líquido	21.820	14.967	2.320	-	8.113	-	13.860	-
Receita líquida	12.896	40.461	8.689	-	15.779	-	32.749	-
Custos e despesas	10.226	40.568	7.145	-	13.441	-	17.401	-
Impostos e participações	782	-	665	-	-	-	5.525	-
Lucro (prejuízo) do período	1.888	(107)	879	-	2.338	-	9.823	-
31 de dezembro de 2018	25.512	7.446	3.318	218.684	4.468	259.428	3.465	262.893
Incorporação Odonto System ²	-	-	-	(218.684)	-	(218.684)	-	(218.684)
Aumento de capital	-	7.423	-	-	1.015	8.438	-	8.438
Opção de venda em controlada	(79)	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Dividendos	(3.615)	-	(1.000)	-	-	(4.615)	(2.000)	(6.615)
Receita (despesa) de equivalência patrimonial	1.888	(107)	879	-	1.348	4.008	3.444	7.452
30 de setembro de 2019	23.706	14.762	3.197	-	6.831	48.496	4.909	53.405

¹Para fins de consolidação são utilizadas demonstrações financeiras com um mês de defasagem (nota 1).²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

No Consolidado em 30 de setembro de 2019 o saldo de investimentos é de R\$11.364 (R\$8.054 em 31 de dezembro de 2018) correspondente aos demais investimentos (nota 1), os quais geraram receita de equivalência patrimonial em 30 de setembro de 2019 de R\$3.618 (R\$3.552 em 30 de setembro de 2018).

11. Imobilizado

	Companhia												
	Equipos. de computação	Veículos	Instalações	Máquinas e equipos.	Móveis e utensílios	Equipos. de comunicação	Equipos. odontológicos	Edificações	Total de uso próprio	Imobilizações em curso	Outras imobilizações (beneficentárias)	Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	Total
31 de dezembro de 2018	4.289	786	1.593	327	1.839	951	17	-	9.802	7	1.385	-	11.174
Incorporação Odonto System¹	-	-	1.362	333	85	-	-	6.002	7.782	-	823	-	8.605
Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.648	27.648
Aquisições	1.824	490	249	-	132	9	-	-	2.704	-	2.960	-	5.664
Baixas	-	(121)	-	-	-	-	-	-	(121)	-	-	(79)	(200)
Transferências	(10)	-	(1.393)	(167)	(42)	-	-	(5.859)	(7.471)	-	-	-	(7.471)
Depreciações	(1.384)	(149)	(260)	(75)	(282)	(129)	-	(143)	(2.422)	-	(792)	(1.621)	(4.835)
30 de setembro de 2019	4.719	1.006	1.551	418	1.732	831	17	-	10.274	7	4.356	25.948	40.585
Custo de aquisição	19.462	2.031	3.232	1.931	6.553	2.296	429	1.142	37.076	7	14.775	28.251	80.109
Depreciações acumuladas	(14.743)	(1.025)	(1.681)	(1.513)	(4.821)	(1.465)	(412)	(1.142)	(26.802)	-	(10.419)	(2.303)	(39.524)
Saldo contábil, líquido	4.719	1.006	1.551	418	1.732	831	17	-	10.274	7	4.356	25.948	40.585
Taxa anual de depreciação (%)	20	20	10	10	10	10	10	-	-	-	20	20	-

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

	Consolidado												
	Equipos. de computação	Veículos	Instalações	Máquinas e equipos.	Móveis e utensílios	Equipos. de comunicação	Equipos. odontológicos	Edificações	Total de uso próprio	Imobilizações em curso	Outras imobilizações (beneficentárias)	Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	Total
31 de dezembro de 2018	5.072	922	2.973	757	2.551	1.051	611	8.002	19.969	753	3.592	-	24.314
Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.108	45.108
Integralização de capital com bens ²	-	-	-	158	44	-	-	7.221	7.423	-	-	-	7.423
Aquisições	1.993	490	337	-	144	9	19	-	2.992	-	3.223	-	6.215
Baixas	(26)	(97)	(8)	(160)	(39)	-	-	-	(330)	-	-	(304)	(634)
Transferências	(149)	(1)	(1.085)	(168)	102	14	-	(5.859)	(7.146)	-	-	79	(7.067)
Depreciações	(1.543)	(208)	(303)	(88)	(373)	(142)	(85)	(215)	(2.957)	-	(1.150)	(2.628)	(6.735)
30 de setembro de 2019	5.347	1.106	1.914	499	2.459	932	545	7.149	19.951	753	5.685	42.255	68.624
Custo de aquisição	21.456	2.197	5.227	2.215	8.222	2.493	2.774	8.363	52.947	753	18.064	46.143	117.907
Depreciações acumuladas	(16.109)	(1.091)	(3.313)	(1.716)	(5.763)	(1.561)	(2.229)	(1.214)	(32.996)	-	(12.399)	(3.888)	(49.283)
Saldo contábil, líquido	5.347	1.106	1.914	499	2.459	932	545	7.149	19.951	753	5.685	42.255	68.624
Taxa anual de depreciação (%)	20	20	10	10	10	10	10	10	-	-	20	20	-

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

²Edifício oriundo da incorporação da Odonto System, no qual foi utilizado como aporte de capital na OdontoPrev Serviços em junho/2019.

12. Intangível

12.1 Ágio (goodwill) na aquisição de investimentos

	31 de dezembro de									
	Dados históricos relativos a aquisição e/ou aprovação					30 de setembro de 2019				
	Data	Valor total	Valor patrimonial	Foco estratégico	UGC	Data da incorporação	Ágio	Amortização ¹	Ágio líquido	Ágio líquido
Bradesco Dental	18/10/2009	723.392	313.752	Corporativo e individual	Bradesco	01/07/2010	409.640	-	409.640	409.640
Biodent	19/06/2008	2.837	98	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	2.739	(319)	2.420	2.420
Care Plus	19/06/2008	13.113	(230)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.343	(1.563)	11.780	11.780
SRJSPE	26/06/2008	13.720	(130)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.850	(1.616)	12.234	12.234
Rede Dental	08/10/2007	7.584	(119)	Regionalização	Rede Dental	Não incorporada	7.703	(1.544)	6.159	6.159
OdontoServ ²	27/02/2009	30.841	10.025	Regionalização	OdontoServ	01/12/2009	20.816	-	20.816	20.816
Prontodente	22/12/2008	5.445	(235)	Médias e grandes empresas	OdontoPrev ³	01/12/2009	5.680	-	5.680	5.680
Sepao	24/10/2008	9.203	82	Médias e grandes empresas	OdontoPrev ³	01/12/2009	9.121	(303)	8.818	8.818
DentalCorp	09/02/2007	25.244	386	Pequenas e médias empresas	OdontoPrev ³	03/03/2008	24.858	(9.529)	15.329	15.329
Odonto System ⁴	07/08/2018	203.084	4.668	Complementariedade portfólio	Odonto System	02/01/2019	145.793	-	145.793	-
Companhia		1.034.463	328.297				653.543	(14.874)	638.669	492.876
Consolidação Odonto System ¹	07/08/2018	203.084	4.668	Complementariedade portfólio	-	02/01/2019	(145.793)	-	(145.793)	145.793
Incorporação Odonto System ¹	07/08/2018	203.084	4.668	Complementariedade portfólio	-	02/01/2019	145.793	-	145.793	-
Easy	08/07/2008	3.100	456	Verticalização	-	Não incorporada	2.644	(265)	2.379	2.379
G2D	09/08/2012	750	416	Verticalização	-	Não incorporada	334	-	334	334
Grupo Papaiz	31/01/2013	5.487	780	Verticalização	-	Não incorporada	6.008	-	6.008	6.008
Consolidado		1.449.968	339.285				662.529	(15.139)	647.390	647.390

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

²Inclui Adcon incorporada em 01 de maio de 2014.

³Equivalve ao resultado total da Companhia deduzido das UGCs Bradesco, Care Plus e OdontoServ, englobando Prontodente, Sepao, DentalCorp e Odonto System. 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.

⁴Inclui 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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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).

O último teste de *impairment* foi realizado em 31 de dezembro de 2018, no qual foi empregada a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado (valor em uso) baseada na natureza da Unidade Geradora de Caixa (UGC), existência de controle financeiro e operacional, histórico e disponibilidade de projeções financeiras. Na ocasião do teste a Companhia concluiu que o valor em uso obtido mediante aplicação destas premissas é superior ao valor contábil.

12.2 Desenvolvimento de sistemas, licenças de uso de *softwares* e movimentação do intangível

Companhia							
	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares	Ativos intangíveis alocados		Total	Ágio na aquisição de investimentos	Direito de uso CPC 06 (R2)/IFRS 16	Total intangível
		OdontoServ	Odonto System ¹				
31 de dezembro de 2018	51.080	108	-	51.188	492.876	-	544.064
Incorporação Odonto System ¹	224	-	49.985	50.209	145.793	-	196.002
Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	23.006	23.006
Reclassificação efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	(22.324)	(22.324)
Adições	15.049	-	-	15.049	-	-	15.049
Transferências	(189)	-	-	(189)	-	-	(189)
Amortizações	(4.537)	(108)	(6.299)	(10.944)	-	(682)	(11.626)
30 de setembro de 2019	61.627	-	43.686	105.313	638.669	-	743.982
Custo	96.984	8.527	52.622	158.133	653.543	-	811.676
Amortizações acumuladas	(35.357)	(8.527)	(8.936)	(52.820)	(14.874)	-	(67.694)
Saldo contábil, líquido	61.627	-	43.686	105.313	638.669	-	743.982
Período de amortização	5 anos	Vida útil - laudo de avaliação	Vida útil - laudo de avaliação				

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

Consolidado							
	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares	Ativos intangíveis alocados		Total	Ágio na aquisição de investimentos	Direito de uso CPC 06 (R2)/IFRS 16	Total intangível
		OdontoServ	Odonto System ¹				
31 de dezembro de 2018	54.993	108	49.877	104.978	647.390	-	752.368
Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	38.795	38.795
Reclassificação efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16	-	-	-	-	-	(37.544)	(37.544)
Adições	15.673	-	-	15.673	-	-	15.673
Transferências	(117)	-	-	(117)	-	-	(117)
Amortizações	(5.027)	(108)	(6.190)	(11.325)	-	(1.251)	(12.576)
30 de setembro de 2019	65.522	-	43.687	109.209	647.390	-	756.599
Custo	102.493	8.527	52.623	163.643	662.529	-	826.172
Amortizações acumuladas	(36.971)	(8.527)	(8.936)	(54.434)	(15.139)	-	(69.573)
Saldo contábil, líquido	65.522	-	43.687	109.209	647.390	-	756.599
Período de amortização	5 anos	Vida útil - laudo de avaliação	Vida útil - laudo de avaliação				

¹Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

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 com RN 209/2009, alterada pelas RNs 227/2010, 243/2010, 290/2012, 313/2012, 393/2015 e Instrução Normativa (IN) 50/2012.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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.

	Companhia: cálculo de PMA, PLA, MS e S	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Capital base	8.790	8.503
(x) Fator K ¹	3,23%	3,23%
Patrimônio mínimo ajustado (PMA)	284	275
Patrimônio líquido contábil	1.073.731	1.027.456
Obrigações legais ²	13	38
Participações societárias em outras operadoras	(8.106)	(225.467)
Despesas de comercialização diferidas	(23.669)	(22.280)
Despesas antecipadas	(2.733)	(1.831)
Intangível	(743.982)	(544.064)
Patrimônio líquido ajustado (PLA)	295.254	233.852
(-) Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16 ⁵	954	-
Patrimônio líquido ajustado, excluindo CPC 06 (R2)/IFRS16 (PLA ANS)	296.208	233.852
(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses	355.270	311.568
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	222.053	200.423
Margem de solvência (MS) total = maior entre (A) e (B)³	355.270	311.568
Suficiência (insuficiência total)⁴ (PLA ANS - MS total)	(59.062)	(77.716)
MS exigida ⁴ (%)	76,055%	70,520%
MS exigida ⁴ (R\$)	270.201	219.718
Suficiência exigida (PLA ANS - MS exigida)	26.007	14.134

¹Fator K corresponde a classificação: odontologia de grupo, segmento terciário e região 1 conforme anexo RN 209/2009.

²De acordo com a IN 50/2012, o montante das obrigações legais refere-se ao saldo contábil de provisões judiciais, fiscais e tributárias em 31 de dezembro de 2012, deduzido das baixas realizadas em períodos subsequentes àquela data (liquidação no período de 2013 a 2020).

³Margem de solvência total deverá ser constituída até 31 de dezembro de 2022 conforme RN 313/2012.

⁴Margem de solvência exigida conforme escala de diluição prevista na RN 313/2012.

⁵Refere-se aos efeitos, no resultado, do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil, não aprovado pela ANS até 30 de setembro de 2019.

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:

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

	Companhia				Consolidado			
	PPCNG	PESL	PEONA	DAC¹	PPCNG	PESL	PEONA	OUTRAS PROVISÕES
31 de dezembro de 2017	136.528	33.182	81.434	15.092	136.608	33.292	82.086	4.340
Consolidação Odonto System²	-	-	-	-	4.565	3.944	140	-
Eventos indenizáveis líquidos	-	669.569	-	-	-	676.247	-	-
Eventos pagos	-	(664.399)	-	-	-	(673.915)	-	-
Variação de PEONA	-	-	969	-	-	-	847	-
Contraprestações não ganhas	1.618.916	-	-	-	1.678.224	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.600.167)	-	-	-	(1.659.519)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(16.880)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	24.068	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	13.797
Seguros²	-	-	-	-	-	-	-	(8.273)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	2.400
Sinistros pagos²	-	-	-	-	-	-	-	(925)
31 de dezembro de 2018	155.277	38.352	82.403	22.280	159.878	39.568	83.073	11.339
Incorporação Odonto System²	4.537	1.124	85	-	-	-	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	-	578.820	-	-	-	575.736	-	-
Eventos pagos	-	(567.422)	-	-	-	(564.308)	-	-
Variação de PEONA	-	-	10.377	-	-	-	10.362	-
Contraprestações não ganhas	1.399.678	-	-	-	1.408.661	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.373.759)	-	-	-	(1.382.746)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(18.942)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	20.331	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	14.546
Seguros²	-	-	-	-	-	-	-	(11.528)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	1.929
Sinistros pagos²	-	-	-	-	-	-	-	(1.788)
30 de setembro de 2019	185.733	50.874	92.865	23.669	185.793	50.996	93.435	14.498

¹Ativo diretamente relacionado a contratos de seguros para Companhia e Consolidado.

²Controle da Odontored assumido em 01 de abril de 2016 (nota 1).

³Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

14. Obrigações fiscais (tributos a recolher)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Imposto de renda e contribuição social a pagar	2.978	7.648	3.349	9.140
IRPJ	2.052	5.362	2.325	6.425
CSLL	926	2.286	1.024	2.715
Demais obrigações fiscais federais	12.515	11.067	16.560	15.652
COFINS	3.275	3.344	3.549	3.519
PIS	532	543	590	580
PIS, COFINS e CSLL (PCC)	1.490	1.060	1.504	1.077
IRRF	5.271	5.369	5.466	5.594
IVA¹	-	-	3.499	2.345
Taxa ANS	816	751	817	752
Parcelamento de tributos²	1.113	-	1.113	1.368
Outras	18	-	22	417
Obrigações fiscais estaduais	-	-	45	51
Obrigações fiscais municipais³	8.604	9.343	9.002	9.669
	24.097	28.058	28.956	34.512

¹Imposto sobre Valor Agregado proveniente da Controlada Odontored.

²Parcelamentos provenientes da Odonto System (nota 16.2) incorporada em 02 de janeiro de 2019.

³Nos 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 intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

15. Outras contas a pagar

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Provisões diversas	15.265	13.643	16.053	14.103
Comissões	5.189	4.843	5.189	4.843
Suporte TI e atendimento	887	831	946	839
Telecomunicações	1.045	516	1.075	516
Serviços	1.570	1.461	2.056	1.742
Locação	-	320	-	358
Viagens	171	214	327	305
Eventos indenizáveis e encargos	5.996	4.616	5.996	4.642
Ações de Marketing	335	794	347	794
Seguros	72	48	117	64
Devolução INSS ¹	19.470	23.032	19.470	22.876
Créditos a identificar ²	8.735	9.719	8.736	10.172
Outros	302	297	1.344	296
	43.772	46.691	45.603	47.447

¹Refere-se a valores a serem ressarcidos aos clientes relativo ao êxito obtido no processo judicial relativo ao INSS (nota 16.1 (b) (i)).

²Correspondem 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 (contingências)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Fiscais	28.832	17.555	30.010	24.079
Previdenciárias e trabalhistas	2.264	1.308	2.652	3.829
INSS	389	389	389	389
Outros	1.875	919	2.263	3.440
Cíveis	4.573	4.478	4.828	4.655
	35.669	23.341	37.490	32.563

	Companhia					
	30 de setembro de 2019					
	Fiscal		Previdenciárias e trabalhistas		31 de dezembro de 2018	
Movimentações	TPS¹	Outros	INSS	Outros	Cíveis	Total
Saldo inicial	13.837	3.718	389	919	4.478	23.341
Incorporação Odontosystem ²	-	5.349	-	2.052	165	7.566
Constituição	6.783	4.510	-	397	3.796	15.486
Baixas	-	(6.195)	-	(1.493)	(4.123)	(11.811)
Atualização monetária	774	56	-	-	257	1.087
Provisão	21.394	7.438	389	1.875	4.573	35.669
Depósitos judiciais (nota 9.2)	-	(8.782)	(389)	(1.786)	(2.170)	(13.127)
Provisão líquida	21.394	(1.344)	-	89	2.403	1.148
Quantidade de processos						271
						194

¹Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

	Consolidado					
	30 de setembro de 2019					
	Fiscal		Previdenciárias e trabalhistas		31 de dezembro de 2018	
Movimentações	TPS¹	Outros	INSS	Outros	Cíveis	Total
Saldo inicial	13.853	10.226	389	3.440	4.655	32.563
Consolidação Odonto System ²	-	-	-	-	-	7.177
Constituição	6.786	4.510	-	418	4.180	15.894
Baixas	-	(6.195)	-	(1.597)	(4.264)	(12.056)
Atualização monetária	774	56	-	2	257	1.089
Provisão	21.413	8.597	389	2.263	4.828	37.490
Depósitos judiciais (nota 9.2)	-	(10.672)	(389)	(2.170)	(2.350)	(15.581)
Provisão líquida	21.413	(2.075)	-	93	2.478	18.318
Quantidade de processos						300
						361

¹Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

Os valores relativos as perdas possíveis não provisionados na Companhia e suas Controladas referem-se a 61 processos trabalhistas, 16 processos tributários e 1.137 processos cíveis. Em 30 de setembro de 2019 totalizam R\$78.213 (R\$68.257 em 31 de dezembro de 2018).

(a) Fiscais

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

A Companhia e sua Controlada Rede Dental pleiteiam, 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 30 de setembro de 2019 seu julgamento ainda não foi concluído.

(ii) ISS

Em 11 de setembro de 2018, a Companhia obteve liminar em primeira instância para recolher o ISS sobre o valor efetivo dos serviços prestados, ou seja, sobre o saldo do valor faturado menos os repasses feitos aos prestadores de serviços odontológicos. Todavia, apesar da decisão judicial em caráter liminar, a Companhia optou por recolher o valor devido conforme decisão judicial e continuar provisionando a diferença dos valores para caso a decisão final no processo seja desfavorável. Em março de 2019 houve decisão favorável à Companhia transitada em julgado, revertendo o valor provisionado de R\$7.165 adicionando ao valor já pago de R\$6.635 (nota 8), totalizando R\$13.800 (notas 4.2 e 18).

Na ação ajuizada pela Controlada Rede Dental, 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 Companhia 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 pleiteia 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.

(b) Previdenciárias e trabalhistas

(i) INSS

A Companhia em 2017 recebeu decisão judicial favorável com trânsito em julgado no processo movido contra a União Federal, onde foi confirmado o direito de não recolhimento da contribuição previdenciária incidente sobre as remunerações pagas aos dentistas credenciados. Também foi registrado a título de crédito tributário o montante de R\$82.519 (R\$84.080 em 31 de dezembro de 2018), relativo aos recolhimentos realizados nos 5 anos anteriores à data de ajuizamento da ação judicial, para o qual a Companhia obteve êxito (notas 8 e 9.4).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

A Bradesco Dental S.A. (Bradesco Dental) também possui processo judicial atrelado às remunerações pagas aos corretores autônomos, cuja decisão foi desfavorável, assim, o saldo remanescente de depósito judicial de R\$389 foi convertido para a União e o processo encontra-se em fase de encerramento.

A Controlada Rede Dental também 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 efetua regularmente os recolhimentos mensais.

(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) Contingências cíveis

A Companhia e suas Controladas são parte em processos judiciais cíveis, cujo objeto em sua maioria, é a 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\$23.113 (contribuição da empresa e GILRAT/SAT) e R\$3.735 (terceiros), em 30 de setembro de 2019 os valores atualizados monetariamente correspondem a R\$32.120 e R\$5.190 respectivamente. 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* (nota 17.6) da base de cálculo. Valor pós-decisão: R\$14.971. Em 07 de junho de 2016 a Companhia interpôs Recurso voluntário ao CARF. 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\$14.425. 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. Valor pós-decisão: R\$5.843. Em 27 de dezembro de 2016 a Companhia interpôs Recurso voluntário ao CARF. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda remota.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

(e) Seguro de garantia judicial *stock options*

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 totalizam R\$5.243.

16.2 Parcelamento de tributos e contribuições

Parcelamentos de débitos referentes à diversos tributos federais e contribuição previdenciária da Incorporada Odonto System a serem liquidados até setembro de 2024, sendo classificados no passivo circulante R\$1.113 (nota 14) e R\$3.194 no passivo não circulante.

16.3 Outras exigibilidades

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Prontodente ¹	155	258	155	258
DentalCorp	-	813	-	813
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System	14.673	-	14.673	17.500
	14.828	1.071	16.151	19.894

¹Corresponde a parcelamento de débitos fiscais efetuado em 2017.

16.4 Opção de venda em Controlada

Companhia e Consolidado (opção de venda - reconhecimento conforme CPC 39.23)							
Acordo de Acionistas				Reconhecimento			
Controladora (nota 1)	Controlada (nota 1)	Data deliberação para o exercício	Premissas	Conta	Contrapartida (nota 17.2)	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
OdontoPrev	Odontored	A partir de 01/04/2019	(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 vendas em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)	28.808	26.358
			(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	Opção de vendas em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)	1.120	1.041
Clidec	Clidec Participações	Durante o ano 2021	Pré Fixado longo prazo (720 dias) - (12,20% a.a.)				
						29.928	27.399

16.5 Investimento a pagar

Conforme contrato de compra e venda da Odonto System, foram retidos R\$17.500 (R\$ 17.500 em 31 de dezembro de 2018), atualizado monetariamente em 30 de setembro de 2019, apresentando o montante de R\$18.136 dos quais R\$3.576 foram classificados no curto prazo e R\$14.561 no longo prazo (R\$ 3.500 e R\$ 14.000, respectivamente em 31 de dezembro de 2018), para garantir a obrigação de indenizar das vendedoras. Os montantes serão liquidados em 5 anos mediante liberação de 20% a cada aniversário do contrato.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

17. Patrimônio líquido

17.1 Capital social

	Companhia	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)	607.869	506.557
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)	16,16	13,75
Valor patrimonial (R\$/ação)	2,02	1,93

17.2 Reservas de capital

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Ágio na emissão de ações	48.392	48.392
Outorga de opções de ações	(14.830)	(11.787)
Opções outorgadas	10.331	16.313
Outorga de opções de ações diferidas	(261)	(3.019)
Capital adicional integralizado	(24.900)	(25.081)
Outras reservas de capital	(29.928)	(27.399)
	3.634	9.206

Opções outorgadas: saldos da 9ª e 10ª e montante estimado da 12ª outorga de opções, utilizando a metodologia de cálculo *Black & Scholes* (nota 17.6).

Outorga de opções de ações diferidas: montante estimado da 12ª outorga de opções a ser apropriado pelo período de *vesting* (nota 17.6).

Capital adicional integralizado: montante da diferença entre a constituição estimada pela metodologia de cálculo *Black & Scholes* e o exercício da 1ª a 11ª outorga de opções.

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

17.3 Reservas de lucros

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Reserva legal	-	101.312
Reserva estatutária de capital regulatório	202.623	202.623
Reserva de investimentos e expansão	202.623	202.623
Reserva de incentivos fiscais	129	129
	405.375	506.687

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.

A Assembleia em 01 de abril de 2019 aprovou a capitalização da reserva legal no valor de R\$101.312 tendo em vista que foi atingido o limite legal para sua constituição, sem emissão de ações, nos termos do artigo 169, parágrafo 1º da Lei nº 6.404/1976, conforme alterada, assegurando a integridade do capital social de forma a possibilitar novas destinações de recursos para reserva legal.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

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

Em 29 de maio de 2019, o Conselho de Administração autorizou a aquisição de 2.716.074 ações de emissão da própria Companhia mediante a utilização de recursos consignados em reserva de retenção de lucros com o objetivo de lastrear 100% as opções de compra de ações outorgadas em 2016 (11ª e 12ª). Até 30 de setembro de 2019 foram adquiridas 1.849.300 ações, no montante de R\$30.368, com cotação média de aquisição de R\$16,42, sendo canceladas 146.774 opções face a desligamentos, restando o saldo de 720.000 ações para recompra até 15 de outubro de 2019.

O saldo de ações em tesouraria em 30 de setembro de 2019 é de R\$29.541 equivalentes à 1.830.181 ações (R\$17.012 equivalentes à 1.153.040 ações em 31 de dezembro de 2018).

17.5 Deliberações

					Companhia	
					Competência	
Aprovação	Tipo	Data	Deliberação Provento por ação (R\$)	Data do pagamento	2019	2018
RCA	Juros sobre capital próprio	12/03/2018	0,02847	04/04/2018	-	15.096
RCA	Juros sobre capital próprio	13/06/2018	0,02712	04/07/2018	-	14.332
RCA	Juros sobre capital próprio	21/09/2018	0,02737	05/10/2018	-	14.464
RCA	Juros sobre capital próprio	18/12/2018	0,02522	09/01/2019	-	15.735
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	-
Juros sobre capital próprio					48.360	59.627
RCA	Dividendos	25/07/2018	0,05281	05/09/2018	-	27.909
RCA	Dividendos	18/12/2018	0,10952	09/01/2019	-	58.064
RCA	Dividendos	02/05/2019	0,09529	16/05/2019	50.565	-
RCA	Dividendos	01/08/2019	0,05243	04/09/2019	27.761	-
RCA	Dividendos	29/10/2019	0,04244	06/12/2019	22.470	-
Dividendos intercalares					100.796	85.973
AGOE	Dividendo complementar ao mínimo obrigatório	01/04/2019	0,01081	03/05/2019	-	5.741
Dividendo complementar ao mínimo obrigatório					-	5.741
AGOE	Dividendo adicional	01/04/2019	0,04149	03/05/2019	-	22.018
Dividendo adicional¹					-	22.018
Total de proventos deliberados					149.156	173.359

¹Na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 01 de abril de 2019 foi aprovado dividendo adicional de R\$22.018 composto por R\$11.417 do lucro do exercício de 2018 e R\$10.601 da reserva de lucros.

RCA = Reunião do Conselho de Administração.

AGOE = Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

17.6 Outorga de opções de compra de ações (*stock options*)

A AGE de 19 de abril de 2007 aprovou a criação de Plano de opção de compra de ações (Plano), nos termos do artigo 19 - XVIII do Estatuto Social, destinado aos empregados e Administradores da Companhia e de suas Controladas, o qual foi alterado através da AGE de 20 de maio de 2015. O Plano é administrado pelo Conselho de Administração, com poderes para tomar as medidas necessárias à sua manutenção, dentro das diretrizes aprovadas. As opções outorgadas através do Plano estão limitadas a 5% do capital total.

Definições do Plano	Outorgas concedidas	
	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

A seguir relacionamos as 12 outorgas do Plano concedidas de 2007 a 2016, bem como o valor justo do benefício constituído, estimado com base no modelo de valorização de opções *Black & Scholes* (metodologia que considera volatilidade, preços de exercício e de mercado da ação, período de carência, taxa de desconto livre de risco entre outros):

Outorgas											Taxa livre de risco	Volatilidade anualizada esperada	Valor Justo unitário do	
Original													Após desdobramentos (<i>splits</i>) ²	
Nº	Ano	Data da aprovação	Recomendação¹	Aprovação	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado	(%)	(%)	Original	Após <i>splits</i> ¹
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
								27.183.181						

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

¹ 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.

² Desdobramentos (*splits*) de 01 de julho de 2010 e 02 de abril de 2012.

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\$2.484 em 30 de setembro de 2019 (R\$6.883 em 30 de setembro de 2018).

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

Ano	Início do período				Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
	Elegíveis	Opções	Valor justo da opção	Custo máximo (R\$ mil)	Elegíveis desligados	Opções canceladas ¹	Elegíveis	Opções exercidas ²	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 ³	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	36	2.149.384	4	134.264
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	12	549.693	-	-	47	2.339.805
		27.183.181		84.401		5.608.056		19.033.520		2.541.605

¹A quantidade total outorgada deduzida dos cancelamentos é de 21.575.125 ações representando 4,1% do capital total de 531.294.792 ações.

²Alienação aprovada pelo C.A.

³O beneficiário exerceu parcialmente suas opções.

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 à 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); (iii) aquisição e distribuição de materiais odontológicos para rede credenciada (Dental Partner); (iv) desenvolvimento de programas de computação (Easy) e (v) seguros dentais (Odontored).

	Margem de contribuição por segmento operacional - Consolidado									
	CORPORATIVO		PME		INDIVIDUAL		OUTROS		TOTAL	
	Período findo em 30 de setembro 2019	Período findo em 30 de setembro 2018	Período findo em 30 de setembro 2019	Período findo em 30 de setembro 2018	Período findo em 30 de setembro 2019	Período findo em 30 de setembro 2018	Período findo em 30 de setembro 2019	Período findo em 30 de setembro 2018	Período findo em 30 de setembro 2019	Período findo em 30 de setembro 2018
Contraprestações líquidas	795.153	753.441	230.680	195.784	356.913	259.959	-	-	1.382.746	1.209.184
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde ^a	(30.105)	(34.546)	(11.080)	(10.676)	(18.445)	(16.933)	-	-	(59.630)	(62.155)
Vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	12.423	9.929	12.423	9.929
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	(10.156)	(7.350)	(10.156)	(7.350)
Seguros	-	-	-	-	-	-	14.546	8.960	14.546	8.960
RECEITA DE VENDAS	765.048	718.895	219.600	185.108	338.468	243.026	16.813	11.539	1.339.929	1.158.568
Custo de serviços ¹	(387.558)	(366.474)	(84.066)	(75.000)	(121.626)	(71.927)	(1.912)	(1.358)	(595.162)	(514.759)
RESULTADO OPERACIONAL	377.490	352.421	135.534	110.108	216.842	171.099	14.901	10.181	744.767	643.809
Despesas de comercialização	(49.733)	(43.168)	(29.727)	(22.849)	(74.617)	(58.423)	(371)	(280)	(154.448)	(124.720)
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	327.757	309.253	105.807	87.259	142.225	112.676	14.530	9.901	590.319	519.089
Receita de vendas (%)	57,1	62,1	16,4	16,0	25,3	21,0	1,3	1,0	100,0	100,0
Margem x receita de vendas (%)	42,8	43,0	48,2	47,1	42,0	46,4	86,4	85,8	44,1	44,8
Distribuição margem x total/segmento (%)	55,5	59,6	17,9	16,8	24,1	21,7	2,5	1,9	100,0	100,0

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

²Exclui 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.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

19. Receita de vendas

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018	2019	2018
Contraprestações líquidas	1.373.759	1.181.716	1.382.746	1.209.184
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde ¹	(45.300)	(60.378)	(45.830)	(62.155)
Contraprestações efetivas de operações com planos de assistência à saúde	1.328.459	1.121.338	1.336.916	1.147.029
Venda de bens e serviços	-	-	12.423	9.929
Seguros	-	-	14.546	8.960
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	(10.156)	(7.350)
	1.328.459	1.121.338	1.353.729	1.158.568

¹Em 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 a Companhia (nota 16.1 (a) (ii)).

20. Custo de serviços

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018	2019	2018
Eventos indenizáveis líquidos	(578.820)	(493.841)	(575.736)	(494.286)
Encargos sociais sobre serviços	40	-	31	(10)
Materiais odontológicos	(12.894)	(10.193)	(6.246)	(5.473)
Demais custos operacionais	(3.801)	(5.875)	(11.301)	(13.632)
Materiais operacionais	(3.094)	(4.358)	(3.106)	(4.399)
Unidades próprias	-	-	(7.514)	(7.498)
(Provisões)/reversões	(707)	(1.517)	(681)	(1.735)
Variação da PEONA	(10.377)	(3.519)	(10.362)	(3.443)
Sinistros e reservas técnicas de sinistros	-	-	(1.929)	(1.553)
	(605.852)	(513.428)	(605.543)	(518.397)

21. Despesas de comercialização (despesas com vendas)

Correspondem às comissões incorridas junto às corretoras independentes e a outros canais de distribuição. Em 30 de setembro de 2019 totalizaram R\$152.964 e R\$154.448 (R\$123.021 e R\$124.720 em 30 de setembro de 2018) na Companhia e no Consolidado.

22. Despesas administrativas (DA)

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018	2019	2018
Pessoal e serviços de terceiros	(140.002)	(113.081)	(142.294)	(123.831)
Localização e funcionamento	(25.315)	(22.367)	(30.581)	(28.022)
Publicidade e propaganda	(10.743)	(10.240)	(11.410)	(10.768)
Taxas e tributos	(9.083)	(8.140)	(9.420)	(8.558)
Depreciações e amortizações	(14.158)	(6.748)	(15.423)	(8.327)
Amortização de direito de uso CPC 06(R2)/IFRS 16	(2.303)	-	(3.888)	-
Outras	(4.520)	(4.359)	(5.450)	(5.331)
	(206.124)	(164.935)	(218.466)	(184.837)

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

23. Resultado financeiro

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018	2019	2018
Rendimentos de aplicações financeiras	20.912	21.916	21.636	22.617
Atualização monetária INSS 5 anos anteriores	1.862	2.020	1.862	2.020
Atualização monetária sobre os depósitos judiciais	67	8	82	48
Outras	1.805	1.029	2.087	1.171
Receitas financeiras	24.646	24.973	25.667	25.856
Tarifas bancárias	(3.517)	(2.793)	(3.536)	(2.809)
Ajuste a valor presente (AVP) referente ao CPC 06(R2)/IFRS16	(2.152)	-	(3.210)	-
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	(1.087)	(533)	(1.089)	(550)
Atualização monetária devolução INSS	(475)	(780)	(475)	(780)
Atualização monetária - investimento a pagar ¹	(1.109)	-	(1.109)	-
Outras despesas financeiras	(1.506)	(1.185)	(1.612)	(1.699)
Despesas financeiras	(9.846)	(5.291)	(11.031)	(5.838)
	14.800	19.682	14.636	20.018

¹Refere-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	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018	2019	2018
Base de cálculo IRPJ e CSLL	302.945	293.642	306.272	297.131
(x) Alíquota vigente (%)	34	34	34	34
Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente	(103.001)	(99.838)	(104.132)	(101.025)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:				
Equivalência patrimonial	2.534	3.163	1.230	1.208
Provisão para ações judiciais (contingências) (nota 16)	(4.191)	(3.178)	(1.748)	(3.077)
Provisão para perdas sobre créditos (nota 9)	(238)	(36)	389	900
Provisões diversas (nota 15)	(551)	670	(663)	678
Amortização do Ágio (nota 12.1)	7.455	-	7.455	-
Juros sobre capital próprio	16.442	14.923	16.442	14.923
Outorga de opções de ações	(845)	(2.340)	(845)	(2.340)
Outras	(4.133)	(1.854)	(7.245)	(2.574)
Despesa de IRPJ e CSLL correntes	(86.528)	(88.490)	(89.117)	(91.307)
Despesa de IRPJ e CSLL diferidos	(3.337)	2.195	(2.966)	1.710
Despesa de IRPJ e CSLL total	(89.865)	(86.295)	(92.083)	(89.597)
Alíquota efetiva	-29,7%	-29,4%	-30,1%	-30,2%

25. Lucro por ação

(a) Básico

	Período findo em			
	julho a setembro		janeiro a setembro	
	2019	2018	2019	2018
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	53.376	65.037	213.080	207.347
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	529.458	528.456	530.278	528.438
Lucro básico por ação (R\$)	0,10081	0,12307	0,40183	0,39238

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

(b) Diluído

	julho a setembro		Período findo em	
	2019	2018	2019	2018
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	53.376	65.037	213.080	207.347
Ações ordinárias (em milhares)				
Quantidade média ponderada de ações emitidas	529.458	528.456	530.278	528.438
Ajuste de opções de compra de ações	2.542	5.828	2.542	5.828
Quantidade média ponderada de ações para o lucro diluído por ação	532.000	534.284	532.820	534.266
Lucro diluído por ação (R\$)	0,10033	0,12173	0,39991	0,38810

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

A Companhia e suas Controladas adotaram o CPC 06(R2)/IFRS 16 - Operações de Arrendamento Mercantil e reconheceram seus efeitos a partir de 01 de janeiro de 2019, porém, a posição comparativa não foi reapresentada para o exercício de 2018 conforme permitido por suas regras de transição.

Na adoção foram reconhecidos passivos de arrendamentos relacionados aos aluguéis de imóveis anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com as premissas do CPC 06(R1)/IAS 17 - Operações de Arrendamento Mercantil. Estes passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos futuros, descontados a taxa adotada pela Companhia em suas projeções, em média 9,4%, e em contrapartida foram reconhecidos como direito de uso no ativo. Os impactos totais mensurados estão demonstrados a seguir:

	Classificação	Companhia	Consolidado
		30 de setembro de 2019	30 de setembro de 2019
Direito de uso	Ativo não circulante	28.251	46.143
Amortização acumulada	Ativo não circulante	(2.303)	(3.888)
		25.948	42.255
Passivo de arrendamento	Passivo circulante	3.556	6.703
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo circulante	(2.851)	(4.617)
		705	2.086
Passivo de arrendamento	Passivo não circulante	35.780	57.698
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo não circulante	(9.583)	(15.548)
		26.197	42.150

27. Partes relacionadas

		Operações da Companhia com suas Controladas e Coligadas (nota 1)						
Ativo/(Passivo)	Natureza	OdontoPrev		Dental				
		OdontoPrev	Cildec	Serviços	Easy	Partner	Rede Dental	
Outros créditos a receber	Serviços administrativos	5.318	-	826	-	2.254	-	-
Fornecedores de bens e serviços	Serviços administrativos	(2.254)	-	-	-	-	(320)	(5.824)
Receita/(Despesa)								
Contraprestações líquidas	Planos odontológicos	91	-	-	-	-	-	-
Contraprestações líquidas	Corresponsabilidade assumida/transferida	44.839	-	-	-	-	-	(42.032)
Custo de serviços	Materiais e serviços odontológicos	-	(22)	-	-	-	-	-
Vendas de bens e serviços	Serviços administrativos	-	11.060	38.667	-	13.758	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	Serviços odontológicos	(6.656)	-	-	-	-	(2.807)	-
Materiais odontológicos	Materiais odontológicos	(13.428)	(329)	-	-	-	-	-
Despesas administrativas	Serviços administrativos	(43.034)	-	(67)	(40)	-	-	-
30 de setembro de 2019		(18.188)	10.709	38.600	(40)	13.758	(2.807)	(42.032)
30 de setembro de 2018		(1.707)	11.712	23.878	(49)	10.883	(1.011)	(43.706)

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

(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:

			Consolidado	
			30 de setembro de	
Transações	Empresas relacionadas com Grupo Bradesco	Natureza	2019	2018
Ativo/(Passivo)				
Disponibilidades	Banco Bradesco S.A.	Conta corrente	5.394	4.318
Aplicações financeiras	Banco Bradesco S.A.	Aplicações financeiras	470.432	389.025
Contraprestações a receber	Banco Bradesco S.A.	Contraprestações a receber	4.841	5.178
Contas a receber	Bradesco Capitalização S.A.	Titulos de capitalização	441	196
Fornecedores de serviços	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(117)	(51)
Fornecedores de serviços	Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(408)	(469)
Fornecedores de serviços	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(1.075)	-
Receita/(Despesa)				
Contraprestações líquidas	Banco Bradesco S.A.	Receita de venda	44.175	47.067
Outras receitas operacionais	Mediservice	Taxa de administração	405	524
Despesas de comercialização	Bradseg Promotora de Vendas S.A.	Comissões	(13.350)	(11.930)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Banco Bradesco S.A.	Escrituração de ações	(73)	(58)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(8.046)	(7.225)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(302)	(252)
DA - Localização e funcionamento	Banco Bradesco S.A.	Aluguéis sucursais	(65)	(473)
DA - Outras	Banco Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(2.572)	(2.629)
DA - Outras	Bradesco Auto Re Cia de Seguros	Seguro de responsabilidade civil e seguro fiança	(161)	(112)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Administração das aplicações	(163)	(129)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Tarifa bancária	(1.824)	(1.765)
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Receita de aplicações financeiras	20.660	20.539
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Titulos de capitalização	10	-
Doações	Fundação Bradesco	Doações	(487)	(266)
			38.207	43.291

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 30 de setembro de 2019, foram apropriados, à título de participações nos resultados, os montantes de R\$11.067 (R\$9.186 em 30 de setembro de 2018) e R\$14.649 (R\$10.829 em 30 de setembro de 2018) na Companhia e no Consolidado.

A Companhia implementou, em 2019, 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, para pagamento em 2021, e assim sucessivamente, mantendo-se as demais condições estabelecidas.

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

Em 30 de setembro de 2019, foram apropriados, com relação ao Programa ILP, no resultado do período, os montantes de R\$11.035 e R\$12.216 na Companhia e no Consolidado.

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:

	Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018
Diretoria Estatutária	6.947	6.888
Pró-labore	3.615	3.784
Benefícios	350	365
Bônus	2.982	2.739
Conselho de Administração	1.067	1.196
Pró-labore	1.067	1.196
Conselho Fiscal	249	249
Pró-labore	249	249
	8.263	8.333

Os membros da Diretoria Estatutária são detentores de opções conforme Plano de opção de outorga (nota 17.6):

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	-	-	6	898.665
		11.141.499		2.505.014		7.737.820		898.665

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 intermediárias (Companhia e Consolidado)

Em 30 de setembro de 2019 e de 2018 e 31 de dezembro de 2018

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

	Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de	
	2019	2018
Prédio	52.398	50.956
Máquinas, móveis, utensílios e instalações	-	29.255
Danos materiais	52.398	80.211
Lucros cessantes	20.000	137.504
Responsabilidade civil administradores e diretores	85.542	60.000
	157.940	277.715

29. Eventos subsequentes

Na RCA de 30 de outubro de 2019 foi aprovada a distribuição de R\$22.470 a título de dividendos intercalares referentes ao exercício de 2019 a serem pagos em 06 de dezembro de 2019.

A Companhia encerrou o programa de recompra de ações em 09 de outubro de 2019, sendo recompradas 2.569.300 ações ao custo médio de R\$16,26 por ação. O programa lastrou 100% do saldo de opções outorgadas.