

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	8
Demonstração do Fluxo de Caixa	9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	11
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	12
Demonstração do Valor Adicionado	13

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
Balanço Patrimonial Passivo	16
Demonstração do Resultado	18
Demonstração do Resultado Abrangente	20
Demonstração do Fluxo de Caixa	21

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	23
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	24

Demonstração do Valor Adicionado	25
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	27
--------------------------	----

Notas Explicativas	54
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	94
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	95
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	100
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	101
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	102

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente
--

103

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	531.294.792
Preferenciais	0
Total	531.294.792
Em Tesouraria	
Ordinárias	893.541
Preferenciais	0
Total	893.541

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	1.970.659	1.708.498
1.01	Ativo Circulante	1.050.058	761.509
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	22.690	25.579
1.01.02	Aplicações Financeiras	813.478	499.401
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	813.478	499.401
1.01.02.01.03	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	153.953	130.749
1.01.02.01.04	Aplicações Livres	659.525	368.652
1.01.03	Contas a Receber	136.606	150.189
1.01.03.01	Clientes	130.501	141.858
1.01.03.01.01	Contraprestações Pecuniárias/Prêmios a Receber	156.811	180.002
1.01.03.01.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-34.812	-46.887
1.01.03.01.03	Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros Indenizáveis	1.485	1.669
1.01.03.01.05	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	7.017	7.074
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	6.105	8.331
1.01.03.02.01	Adiantamentos a Fornecedores e Outros	1.556	295
1.01.03.02.02	Adiantamentos a Funcionários	385	5.315
1.01.03.02.03	Demais Créditos a Receber	4.164	2.721
1.01.06	Tributos a Recuperar	49.540	55.913
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	49.540	55.913
1.01.06.01.01	Créditos Tributários e Previdenciários	49.540	55.913
1.01.07	Despesas Antecipadas	27.744	30.427
1.01.07.01	Despesas de Comercialização Diferidas	24.767	28.394
1.01.07.20	Outras	2.977	2.033
1.02	Ativo Não Circulante	920.601	946.989
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	79.201	107.234
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	16.145	15.824
1.02.01.03.01	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	16.145	15.824
1.02.01.07	Tributos Diferidos	31.961	38.634
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	31.961	38.634
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.095	52.776
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Fiscais	16.230	13.485
1.02.01.10.04	Outros Créditos a Receber	14.379	14.943
1.02.01.10.05	Títulos e Créditos a Receber	100	100
1.02.01.10.06	Créditos Tributários e Previdenciários (Tributos a Recuperar)	386	24.248
1.02.02	Investimentos	53.202	52.049
1.02.02.01	Participações Societárias	53.202	52.049
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	48.441	47.756
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	4.761	4.293
1.02.03	Imobilizado	37.409	41.634
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	14.747	16.553
1.02.03.01.01	Imobilizado de Uso Próprio	9.168	9.866
1.02.03.01.02	Outras Imobilizações	5.579	6.687
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	22.662	25.074
1.02.03.02.01	Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	22.662	25.074

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	0	7
1.02.03.03.01	Imobilizações em Curso	0	7
1.02.04	Intangível	750.789	746.072
1.02.04.01	Intangíveis	750.789	746.072
1.02.04.01.02	Ágio na Aquisição de Investimentos	638.669	638.669
1.02.04.01.03	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	76.681	65.778
1.02.04.01.05	Ativos Intangíveis Alocados	35.439	41.625

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	1.970.659	1.708.498
2.01	Passivo Circulante	615.684	463.629
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	36.028	34.399
2.01.01.01	Obrigações Sociais	6.725	4.376
2.01.01.01.01	Encargos a Recolher	6.725	4.376
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	29.303	30.023
2.01.01.02.01	Salários, Férias e Honorários	29.303	30.023
2.01.02	Fornecedores	13.480	10.257
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	13.480	10.257
2.01.02.01.01	Comercialização sobre Operações	3.716	5.806
2.01.02.01.02	Fornecedores de Bens e Serviços	7.240	3.420
2.01.02.01.03	Outros Débitos de Operações de Assistência à Saúde	166	241
2.01.02.01.04	Contraprestações/Prêmios a Restituir	290	268
2.01.02.01.05	Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	3.916	2.584
2.01.02.01.06	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-1.848	-2.062
2.01.03	Obrigações Fiscais	40.595	28.343
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	31.630	19.633
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10.437	6.029
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	21.193	13.604
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	8.965	8.710
2.01.05	Outras Obrigações	182.403	67.696
2.01.05.02	Outros	182.403	67.696
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	118.246	12.083
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	111	1.310
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	58.739	50.312
2.01.05.02.08	Investimentos a Pagar	5.307	3.991
2.01.06	Provisões	343.178	322.934
2.01.06.02	Outras Provisões	343.178	322.934
2.01.06.02.04	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar Para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	68.401	46.242
2.01.06.02.05	Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	88.011	94.565
2.01.06.02.06	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	186.766	182.127
2.02	Passivo Não Circulante	150.389	133.504
2.02.02	Outras Obrigações	94.309	91.593
2.02.02.02	Outros	94.309	91.593
2.02.02.02.03	Outras Exigibilidades	14.166	14.640
2.02.02.02.04	Honorários a Pagar	1.068	1.068
2.02.02.02.05	Opção de Venda em Controlada	37.307	31.184
2.02.02.02.06	Investimentos a Pagar	10.614	11.975
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	29.035	32.067
2.02.02.02.08	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-5.426	-6.779
2.02.02.02.09	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	7.545	7.438
2.02.04	Provisões	56.080	41.911
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43.141	30.537
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	32.845	24.198

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.832	1.859
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	8.464	4.480
2.02.04.02	Outras Provisões	12.939	11.374
2.02.04.02.04	Parcelamento de Tributos e Contribuições	2.360	2.983
2.02.04.02.05	Tributos e Encargos a Recolher	10.579	8.236
2.02.04.02.06	Parcelamento de Tributos e Contribuições (Outras Exigibilidades)	0	155
2.03	Patrimônio Líquido	1.204.586	1.111.365
2.03.01	Capital Social Realizado	607.869	607.869
2.03.02	Reservas de Capital	-9.802	-2.262
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	48.392	48.392
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.636	5.325
2.03.02.08	Capital Adicional Integralizado	-23.267	-23.643
2.03.02.10	Opção de Venda em Controlada	-38.563	-32.336
2.03.04	Reservas de Lucros	476.454	505.758
2.03.04.01	Reserva Legal	14.238	14.238
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	129	129
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	35.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-14.349	-21.028
2.03.04.10	Reserva Estatutária de Capital Regulatório	238.218	238.218
2.03.04.11	Reserva de Investimentos e Expansão	238.218	238.218
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	130.065	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	423.879	1.297.301	444.531	1.328.459
3.01.01	Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos	444.539	1.360.711	462.100	1.373.759
3.01.04	Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	-20.660	-63.410	-17.569	-45.300
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-174.870	-515.617	-225.255	-605.852
3.02.01	Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados	-159.503	-483.154	-210.762	-578.820
3.02.02	Encargos Sociais sobre Serviços	0	0	0	40
3.02.03	Materiais Odontológicos	-5.256	-12.067	-4.483	-12.894
3.02.04	Demais Custos Operacionais	-7.053	-26.950	-739	-3.801
3.02.05	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	-3.058	6.554	-9.271	-10.377
3.03	Resultado Bruto	249.009	781.684	219.276	722.607
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-127.637	-385.331	-148.555	-434.462
3.04.01	Despesas com Vendas	-46.341	-143.306	-51.764	-152.964
3.04.01.01	Despesas de Comercialização	-46.341	-143.306	-51.764	-152.964
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-65.409	-194.506	-71.572	-206.124
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-64.606	-191.918	-70.641	-203.569
3.04.02.02	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-793	-2.412	-947	-2.303
3.04.02.03	Alugueis	-534	-1.951	-1.100	-3.578
3.04.02.04	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	524	1.700	1.116	3.501
3.04.02.05	Resultado na Alienação ou Baixa de Bens do Ativo Não Circulante e Outros	0	75	0	-175
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	892	2.170	1.386	2.707
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	384	963	127	329
3.04.04.02	Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas Com Planos de Saúde da Operadora	508	1.207	1.259	2.378
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-18.473	-55.946	-29.790	-85.533
3.04.05.01	Outorga de Opções de Ações	0	0	-787	-2.484
3.04.05.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-13.599	-40.187	-21.377	-60.947
3.04.05.03	Participações no Resultado	-1.599	-8.159	-3.947	-11.067
3.04.05.04	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	-3.275	-7.600	-3.679	-11.035

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.694	6.257	3.185	7.452
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	121.372	396.353	70.721	288.145
3.06	Resultado Financeiro	799	4.388	4.194	14.800
3.06.01	Receitas Financeiras	4.334	15.400	8.478	24.646
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.334	15.400	8.478	24.646
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.535	-11.012	-4.284	-9.846
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-16.331	-50.002	-18.305	-56.054
3.06.02.02	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-508	-1.568	-872	-2.152
3.06.02.03	Reversão de Juros sobre Capital Próprio (JCP)	13.304	40.558	14.893	48.360
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	122.171	400.741	74.915	302.945
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-36.305	-123.198	-21.539	-89.865
3.08.01	Corrente	-32.045	-116.525	-21.860	-86.528
3.08.02	Diferido	-4.260	-6.673	321	-3.337
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.866	277.543	53.376	213.080
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	85.866	277.543	53.376	213.080
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16189	0,52344	0,10081	0,40183
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16162	0,52257	0,10033	0,39991

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	85.866	277.543	53.376	213.080
4.03	Resultado Abrangente do Período	85.866	277.543	53.376	213.080

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	83.561	240.990
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	465.811	411.917
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	277.543	213.080
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	16.049	14.158
6.01.01.03	Variações Monetárias Líquidas	1.190	844
6.01.01.05	Provisões para Ações Judiciais (Contingências)	13.611	-3.971
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Ativos Não Circulantes e Outros	-75	175
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-6.257	-7.452
6.01.01.08	Provisão para Perdas sobre Créditos	40.187	60.947
6.01.01.09	Outorga de Opções de Ações	0	2.484
6.01.01.10	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	-6.554	10.377
6.01.01.11	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	123.198	89.865
6.01.01.12	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	4.639	30.456
6.01.01.13	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	2.412	2.303
6.01.01.14	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-1.700	-3.501
6.01.01.15	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	1.568	2.152
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-382.250	-170.927
6.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	-314.077	-33.392
6.01.02.02	Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde (Clientes)	-28.830	-72.557
6.01.02.03	Outras Contas a Receber, Tributos a Recuperar e Despesas Antecipadas	11.282	-24.822
6.01.02.05	Realizável a Longo Prazo (Não Circulante)	22.384	18.386
6.01.02.06	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	22.159	12.522
6.01.02.09	Obrigações Fiscais (Tributos a Recolher)	7.773	-513
6.01.02.10	Obrigações Trabalhistas, Fornecedores, Adto. de Clientes e Outras Contas a Pagar (Débitos Diversos)	11.541	6.576
6.01.02.11	Exigível a Longo Prazo (Passivo Não Circulante)	-2.624	14.750
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-112.117	-92.427
6.01.02.14	Obrigações Sociais (Encargos a Recolher)	2.349	609
6.01.02.15	Comercialização Sobre Operações	-2.090	-59
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-14.383	-386
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-1.901	-5.664
6.02.02	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	-17.161	-15.049
6.02.05	Baixa de Investimentos por Incorporação	0	14.187
6.02.07	Dividendos Recebidos de Controladas e Controladas em Conjunto	5.000	6.615
6.02.11	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	-321	-475
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-72.067	-231.408
6.03.01	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-77.433	-213.351
6.03.02	Aquisição de Ações Próprias - em Tesouraria	0	-30.368
6.03.04	Recebimento de Outorga de Opções de Ações	5.366	12.311
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.889	9.196

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.579	16.597
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	22.690	25.793

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	607.869	-23.290	526.786	0	0	1.111.365
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	607.869	-23.290	526.786	0	0	1.111.365
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-861	-35.983	-147.478	0	-184.322
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.366	0	0	0	5.366
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-106.920	0	-106.920
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-40.558	0	-40.558
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-35.983	0	0	-35.983
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-6.227	0	0	0	-6.227
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	277.543	0	277.543
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	277.543	0	277.543
5.07	SalDOS Finais	607.869	-24.151	490.803	130.065	0	1.204.586

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	506.557	-7.806	528.705	0	0	1.027.456
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	506.557	-7.806	528.705	0	0	1.027.456
5.04	Transações de Capital com os Sócios	101.312	-18.101	-123.330	-126.686	0	-166.805
5.04.01	Aumentos de Capital	101.312	0	-101.312	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.484	0	0	0	2.484
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-30.368	0	0	0	-30.368
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	12.311	0	0	0	12.311
5.04.06	Dividendos	0	0	-22.018	-78.326	0	-100.344
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-48.360	0	-48.360
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-2.528	0	0	0	-2.528
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	213.080	0	213.080
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	213.080	0	213.080
5.07	Saldos Finais	607.869	-25.907	405.375	86.394	0	1.073.731

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.320.524	1.312.812
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.360.711	1.373.759
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-40.187	-60.947
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-743.587	-856.015
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-483.154	-578.820
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.429	-15.988
7.02.04	Outros	-245.004	-261.207
7.02.04.01	Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-20.820	2.183
7.02.04.02	Despesas de Comercialização	-142.825	-152.446
7.02.04.03	Despesas Administrativas	-87.913	-100.567
7.02.04.04	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	6.554	-10.377
7.03	Valor Adicionado Bruto	576.937	456.797
7.04	Retenções	-18.461	-16.461
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.049	-14.158
7.04.02	Outras	-2.412	-2.303
7.04.02.01	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-2.412	-2.303
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	558.476	440.336
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	21.657	32.098
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.257	7.452
7.06.02	Receitas Financeiras	15.400	24.646
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	580.133	472.434
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	580.133	472.434
7.08.01	Pessoal	80.439	86.605
7.08.01.01	Remuneração Direta	60.914	67.003
7.08.01.02	Benefícios	15.575	15.615
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.950	3.987
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	210.888	160.342
7.08.02.01	Federais	189.430	152.212
7.08.02.02	Estaduais	37	31
7.08.02.03	Municipais	21.421	8.099
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	11.263	9.923
7.08.03.02	Aluguéis	251	77
7.08.03.03	Outras	11.012	9.846
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	11.012	9.846
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	277.543	213.080
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	40.558	48.360
7.08.04.02	Dividendos	106.920	78.326
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	130.065	86.394
7.08.05	Outros	0	2.484
7.08.05.01	Outorga de Opções de Ações	0	2.484

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	2.036.036	1.768.742
1.01	Ativo Circulante	1.114.780	818.478
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	24.959	27.067
1.01.02	Aplicações Financeiras	832.573	517.210
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	832.573	517.210
1.01.02.01.03	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	154.837	131.619
1.01.02.01.04	Aplicações Livres	677.736	385.591
1.01.03	Contas a Receber	167.502	177.496
1.01.03.01	Clientes	149.321	161.666
1.01.03.01.01	Contraprestações Pecuniárias/Prêmios a Receber	157.017	180.185
1.01.03.01.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-34.995	-47.075
1.01.03.01.03	Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros Indenizáveis	1.485	1.669
1.01.03.01.05	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	7.844	7.920
1.01.03.01.07	Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência a Saúde	17.970	18.967
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	18.181	15.830
1.01.03.02.01	Adiantamentos a Fornecedores e Outros	3.863	2.231
1.01.03.02.02	Adiantamentos a Funcionários	953	6.902
1.01.03.02.03	Demais Créditos a Receber	13.365	6.697
1.01.04	Estoques	4.859	3.443
1.01.06	Tributos a Recuperar	56.745	62.401
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	56.745	62.401
1.01.06.01.01	Créditos Tributários e Previdenciários	56.745	62.401
1.01.07	Despesas Antecipadas	28.142	30.861
1.01.07.01	Despesas de Comercialização Diferidas	24.767	28.394
1.01.07.20	Outras	3.375	2.467
1.02	Ativo Não Circulante	921.256	950.264
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	85.078	113.890
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	16.145	15.824
1.02.01.03.01	Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	16.145	15.824
1.02.01.07	Tributos Diferidos	34.243	41.508
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	34.243	41.508
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	34.690	56.558
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Fiscais	18.502	15.944
1.02.01.10.04	Outros Créditos a Receber	15.702	16.266
1.02.01.10.05	Títulos e Créditos a Receber	100	100
1.02.01.10.06	Créditos Tributários e Previdenciários (Tributos a Recuperar)	386	24.248
1.02.02	Investimentos	11.225	9.453
1.02.02.01	Participações Societárias	11.225	9.453
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	6.418	9.318
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	4.807	135
1.02.03	Imobilizado	62.544	68.188
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	27.017	28.474
1.02.03.01.01	Imobilizado de Uso Próprio	19.658	19.719
1.02.03.01.02	Outras Imobilizações	7.359	8.755

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	34.781	38.961
1.02.03.02.01	Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	34.781	38.961
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	746	753
1.02.03.03.01	Imobilizado em Curso	746	753
1.02.04	Intangível	762.409	758.733
1.02.04.01	Intangíveis	762.409	758.733
1.02.04.01.02	Ágio na Aquisição de Investimentos	647.390	647.390
1.02.04.01.03	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares	79.580	69.718
1.02.04.01.05	Ativos Intangíveis Alocados	35.439	41.625

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	2.036.036	1.768.742
2.01	Passivo Circulante	659.155	499.943
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	48.576	44.822
2.01.01.01	Obrigações Sociais	9.797	6.200
2.01.01.01.01	Encargos a Recolher	9.797	6.200
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	38.779	38.622
2.01.01.02.01	Salários, Férias e Honorários	38.779	38.622
2.01.02	Fornecedores	20.810	15.289
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	20.810	15.289
2.01.02.01.01	Comercialização sobre Operações	4.285	6.118
2.01.02.01.02	Fornecedores de Bens e Serviços	12.248	6.629
2.01.02.01.03	Outros Débitos de Operações de Assistência à Saúde	166	240
2.01.02.01.04	Contraprestações/Prêmios a Restituir	290	268
2.01.02.01.05	Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	6.634	5.208
2.01.02.01.06	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-2.813	-3.174
2.01.03	Obrigações Fiscais	45.377	32.267
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	35.938	23.084
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10.670	5.881
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	25.268	17.203
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	75	30
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	9.364	9.153
2.01.05	Outras Obrigações	184.803	69.952
2.01.05.02	Outros	184.803	69.952
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	118.246	12.095
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	733	1.442
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	60.517	52.424
2.01.05.02.08	Investimentos a Pagar	5.307	3.991
2.01.06	Provisões	359.589	337.613
2.01.06.02	Outras Provisões	359.589	337.613
2.01.06.02.04	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais (PESL)	68.480	46.349
2.01.06.02.05	Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	88.416	95.130
2.01.06.02.06	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	188.519	182.196
2.01.06.02.07	Outras Provisões Técnicas (OUTRAS)	14.174	13.938
2.02	Passivo Não Circulante	168.120	152.306
2.02.02	Outras Obrigações	110.264	108.521
2.02.02.02	Outros	110.264	108.521
2.02.02.02.03	Outras Exigibilidades	15.489	15.963
2.02.02.02.04	Honorários a Pagar	1.068	1.068
2.02.02.02.05	Opção de Venda em Controlada	38.563	32.336
2.02.02.02.06	Investimentos a Pagar	10.621	11.975
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	44.063	49.209
2.02.02.02.08	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-8.421	-10.520
2.02.02.02.09	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	8.881	8.490
2.02.04	Provisões	57.856	43.785

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	44.917	32.411
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	34.128	25.377
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.326	2.287
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	8.463	4.747
2.02.04.02	Outras Provisões	12.939	11.374
2.02.04.02.04	Parcelamento de Tributos e Contribuições	2.360	2.983
2.02.04.02.05	Tributos e Encargos A Recolher	10.579	8.236
2.02.04.02.06	Parcelamento de Tributos e Contribuições (Outras Exigibilidades)	0	155
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.208.761	1.116.493
2.03.01	Capital Social Realizado	607.869	607.869
2.03.02	Reservas de Capital	-9.802	-2.262
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	48.392	48.392
2.03.02.04	Opções Outorgadas	3.636	5.325
2.03.02.08	Capital Adicional Integralizado	-23.267	-23.643
2.03.02.10	Outras Reservas de Capital	-38.563	-32.336
2.03.04	Reservas de Lucros	476.454	505.758
2.03.04.01	Reserva Legal	14.238	14.238
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	129	129
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	35.983
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-14.349	-21.028
2.03.04.10	Reserva Estatutária de Capital Regulatório	238.218	238.218
2.03.04.11	Reserva de Investimentos e Expansão	238.218	238.218
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	130.065	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	4.175	5.128

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	430.350	1.318.370	452.622	1.353.729
3.01.01	Contraprestações Líquidas/Prêmios Retidos	447.413	1.369.389	465.072	1.382.746
3.01.02	Vendas de Bens e Serviços	3.171	10.215	4.103	12.423
3.01.04	Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora	-20.846	-63.974	-17.741	-45.830
3.01.05	Impostos sobre Vendas de Bens e Serviços	-3.260	-9.510	-3.596	-10.156
3.01.06	Seguros	3.872	12.250	4.784	14.546
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-174.307	-516.313	-224.232	-605.543
3.02.01	Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados	-158.869	-481.889	-208.728	-575.736
3.02.02	Encargos Sociais sobre Serviços	-2	-5	-3	31
3.02.03	Materiais Odontológicos	-2.610	-5.528	-2.100	-6.246
3.02.04	Demais Custos Operacionais	-9.454	-33.962	-3.380	-11.301
3.02.05	Variação da Provisão de Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	-3.091	6.714	-9.288	-10.362
3.02.06	Sinistros	-437	-1.779	-703	-1.910
3.02.07	Reservas Técnicas de Sinistros	156	136	-30	-19
3.03	Resultado Bruto	256.043	802.057	228.390	748.186
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-134.144	-403.755	-156.459	-456.550
3.04.01	Despesas com Vendas	-46.745	-144.634	-52.227	-154.448
3.04.01.01	Despesas De Comercialização	-46.745	-144.634	-52.227	-154.448
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-70.256	-206.834	-75.589	-218.466
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-69.013	-202.894	-74.001	-214.181
3.04.02.02	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-1.275	-3.861	-1.305	-3.888
3.04.02.03	Alugueis	-1.081	-3.525	-1.529	-4.875
3.04.02.04	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	1.086	3.339	1.246	4.700
3.04.02.05	Resultado na Alienação ou Baixa de Bens do Ativo Não Circulante e Outros	27	107	0	-222
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	871	2.564	1.550	3.047
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	363	1.357	270	645
3.04.04.02	Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas Com Planos de Saúde da Operadora	508	1.207	1.280	2.402

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.565	-58.932	-31.465	-90.301
3.04.05.01	Outorga de Opções de Ações	0	0	-787	-2.484
3.04.05.02	Provisão para Perdas sobre Créditos	-13.599	-40.123	-21.336	-60.952
3.04.05.03	Participações no Resultado	-2.184	-9.936	-5.270	-14.649
3.04.05.04	Incentivo de Longo Prazo (ILP)	-3.782	-8.873	-4.072	-12.216
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.551	4.081	1.272	3.618
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	121.899	398.302	71.931	291.636
3.06	Resultado Financeiro	359	3.518	4.191	14.636
3.06.01	Receitas Financeiras	4.482	15.951	8.811	25.667
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.482	15.951	8.811	25.667
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.123	-12.433	-4.620	-11.031
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-16.653	-50.593	-18.343	-56.181
3.06.02.02	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-774	-2.398	-1.170	-3.210
3.06.02.03	Reversão de Juros sobre Capital Próprio (JCP)	13.304	40.558	14.893	48.360
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	122.258	401.820	76.122	306.272
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-36.788	-125.706	-22.482	-92.083
3.08.01	Corrente	-32.504	-118.441	-23.005	-89.117
3.08.02	Diferido	-4.284	-7.265	523	-2.966
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	85.470	276.114	53.640	214.189
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	85.470	276.114	53.640	214.189
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	85.866	277.543	53.376	213.080
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-396	-1.429	264	1.109
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16189	0,52344	0,10081	0,40183
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16162	0,52257	0,10033	0,39991

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	85.470	276.114	53.640	214.189
4.02	Outros Resultados Abrangentes	80	-910	-305	-1.537
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão	80	-910	-305	-1.537
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	85.550	275.204	53.335	212.652
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	85.946	276.633	53.071	211.543
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-396	-1.429	264	1.109

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	89.141	260.313
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	473.139	418.793
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	276.114	214.189
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	17.931	15.423
6.01.01.03	Variações Monetárias Líquidas	1.190	794
6.01.01.05	Provisões para Ações Judiciais (Contingências)	13.734	-3.401
6.01.01.06	Resultado na Alienação de Ativo Não Circulante e Outros	-107	1.629
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.081	-3.618
6.01.01.08	Provisão para Perdas sobre Créditos	40.123	60.952
6.01.01.09	Outorga de Opções de Ações	0	2.484
6.01.01.10	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e não Avisados (PEONA)	-6.714	10.362
6.01.01.11	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	125.706	92.083
6.01.01.12	Provisão de Prêmios/Contraprestações não Ganhas (PPCNG)	6.323	25.915
6.01.01.13	Amortização do Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	3.861	3.888
6.01.01.14	Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-3.339	-5.117
6.01.01.15	AVP - Passivo de Arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	2.398	3.210
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-383.998	-158.480
6.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	-315.363	-13.165
6.01.02.02	Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde (Clientes)	-27.778	-78.116
6.01.02.03	Outras Contas a Receber, Tributos a Recuperar e Despesas Antecipadas	6.024	-25.687
6.01.02.04	Estoques	-1.416	23
6.01.02.05	Realizável a Longo Prazo (Não Circulante)	22.587	26.493
6.01.02.06	Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar (PESL)	22.131	11.428
6.01.02.09	Obrigações Fiscais (Tributos a Recolher)	8.321	-987
6.01.02.10	Obrigações Trabalhista, Fornecedores, Adto. de Clientes e Outras Contas a Pagar (Débitos Diversos)	14.090	9.730
6.01.02.11	Exigível a Longo Prazo (Passivo Não Circulante)	-942	3.402
6.01.02.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-113.652	-94.908
6.01.02.14	Obrigações Sociais (Encargos a Recolher)	3.597	159
6.01.02.15	Comercialização Sobre Operações	-1.833	-11
6.01.02.16	Outras Provisões Técnicas (OUTRAS)	236	3.159
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-19.182	-22.363
6.02.01	Aquisições de Imobilizado	-3.623	-6.215
6.02.02	Desenvolvimento de Sistemas e Licenças de Uso de Softwares e Outros	-17.248	-15.673
6.02.07	Dividendos recebidos de Controladas e Controladas em Conjunto	4.000	0
6.02.08	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital/Aumento de Capital em Investida	-1.990	0
6.02.11	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	-321	-475
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-72.067	-231.551
6.03.01	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-77.433	-213.494
6.03.02	Aquisição de Ações Próprias - em Tesouraria	0	-30.368

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.03.04	Recebimento de Outorga de Opção de Ações	5.366	12.311
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.108	6.399
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	27.067	21.142
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	24.959	27.541

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	607.869	-23.290	526.786	0	-918	1.110.447	6.046	1.116.493
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	607.869	-23.290	526.786	0	-918	1.110.447	6.046	1.116.493
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-861	-35.983	-147.478	0	-184.322	0	-184.322
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.366	0	0	0	5.366	0	5.366
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-106.920	0	-106.920	0	-106.920
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-40.558	0	-40.558	0	-40.558
5.04.13	Dividendo Adicional Proposto	0	0	-35.983	0	0	-35.983	0	-35.983
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-6.227	0	0	0	-6.227	0	-6.227
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	277.543	8	277.551	-961	276.590
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	277.543	0	277.543	-1.429	276.114
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	8	8	468	476
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	8	8	468	476
5.07	Saldos Finais	607.869	-24.151	490.803	130.065	-910	1.203.676	5.085	1.208.761

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	506.557	-7.806	528.705	0	-2.638	1.024.818	6.870	1.031.688
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	506.557	-7.806	528.705	0	-2.638	1.024.818	6.870	1.031.688
5.04	Transações de Capital com os Sócios	101.312	-18.101	-123.330	-126.686	1.101	-165.704	-1.133	-166.837
5.04.01	Aumentos de Capital	101.312	0	-101.312	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.484	0	0	0	2.484	0	2.484
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-30.368	0	0	0	-30.368	0	-30.368
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	12.311	0	0	0	12.311	0	12.311
5.04.06	Dividendos	0	0	-22.018	-78.326	0	-100.344	0	-100.344
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-48.360	0	-48.360	0	-48.360
5.04.19	Opção de Venda em Controlada	0	-2.528	0	0	0	-2.528	0	-2.528
5.04.20	Outros	0	0	0	0	1.101	1.101	-1.133	-32
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	213.080	0	213.080	1.109	214.189
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	213.080	0	213.080	1.109	214.189
5.07	Saldos Finais	607.869	-25.907	405.375	86.394	-1.537	1.072.194	6.846	1.079.040

DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.351.731	1.348.763
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.369.389	1.382.746
7.01.02	Outras Receitas	22.465	26.969
7.01.02.02	Vendas de Bens e Serviços	10.215	12.423
7.01.02.03	Seguros	12.250	14.546
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-40.123	-60.952
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-710.695	-822.915
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-483.668	-577.646
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.941	-9.353
7.02.04	Outros	-218.086	-235.916
7.02.04.01	Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-17.931	1.747
7.02.04.02	Despesas de Comercialização	-144.153	-153.929
7.02.04.03	Despesas Administrativas	-62.852	-73.353
7.02.04.04	Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	6.714	-10.362
7.02.04.05	Reservas Técnicas de Sinistros	136	-19
7.03	Valor Adicionado Bruto	641.036	525.848
7.04	Retenções	-21.792	-19.311
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17.931	-15.423
7.04.02	Outras	-3.861	-3.888
7.04.02.01	Amortização do: Direito de Uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	-3.861	-3.888
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	619.244	506.537
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.032	29.285
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.081	3.618
7.06.02	Receitas Financeiras	15.951	25.667
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	639.276	535.822
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	639.276	535.822
7.08.01	Pessoal	120.814	128.038
7.08.01.01	Remuneração Direta	90.766	98.534
7.08.01.02	Benefícios	24.089	23.249
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.959	6.255
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	229.729	179.905
7.08.02.01	Federais	203.482	166.638
7.08.02.02	Estaduais	2.003	2.278
7.08.02.03	Municipais	24.244	10.989
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.619	11.206
7.08.03.02	Aluguéis	186	175
7.08.03.03	Outras	12.433	11.031
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	12.433	11.031
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	276.114	214.189
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	40.558	48.360
7.08.04.02	Dividendos	106.920	78.326
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	130.065	86.394
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.429	1.109
7.08.05	Outros	0	2.484

DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.08.05.01	Outorga de Opções de Ações	0	2.484

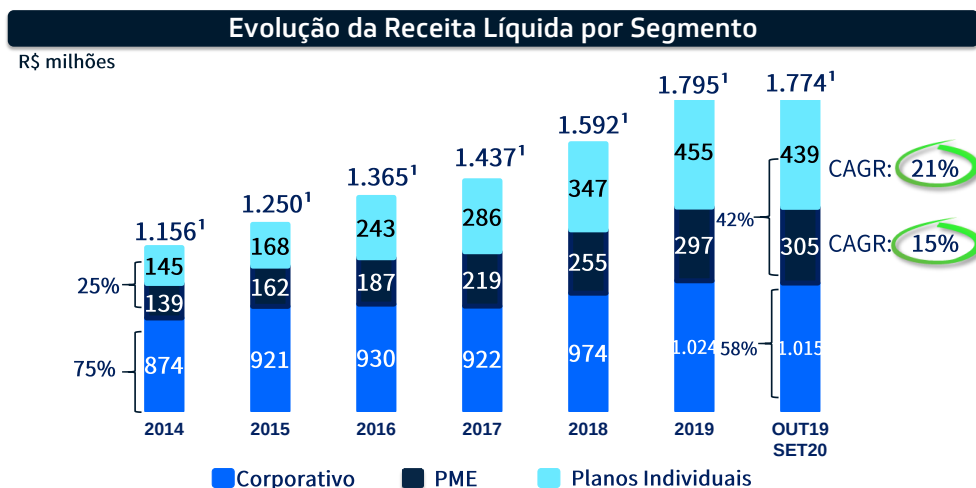
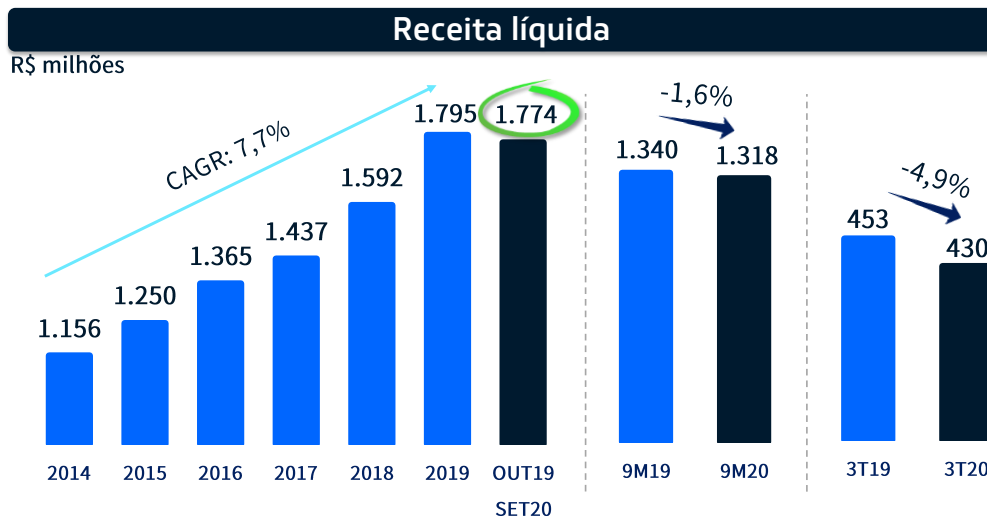
Desempenho operacional e financeiro

Receita operacional líquida

Os dados a seguir excluem os efeitos da reversão do ISS ocorrida em Março/2019.

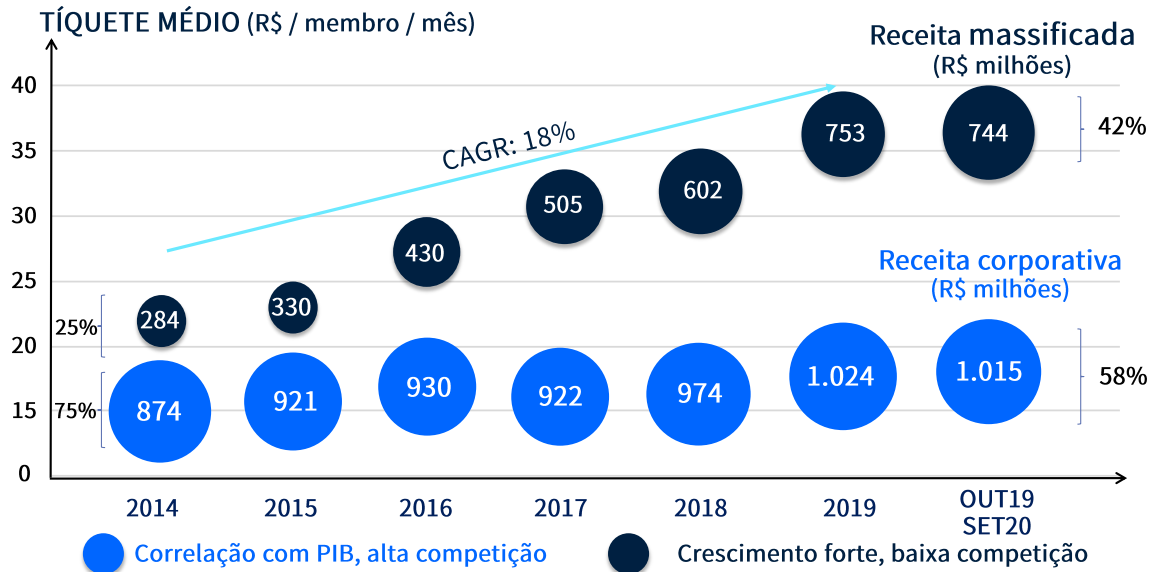
Receita operacional líquida (ROL)										
	3T20		3T19		Δ%	9M20		9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
(+) Contraprestações líquidas	447.413	104,0	465.072	102,8	(3,8)	1.369.389	103,9	1.382.746	103,2	(1,0)
(+) Receita de vendas de bens e serviços	3.171	0,7	4.103	0,9	(22,7)	10.215	0,8	12.423	0,9	(17,8)
(+) Odontored (México)	3.872	0,9	4.784	1,1	(19,1)	12.250	0,9	14.546	1,1	(15,8)
Receita operacional bruta (ROB)	454.456	105,6	473.959	104,7	(4,1)	1.391.855	105,6	1.409.715	105,2	(1,3)
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	20.846	4,8	17.741	3,9	17,5	63.974	4,9	59.630	4,5	7,3
(-) Impostos sobre vendas de bens e serviços	3.260	0,8	3.596	0,8	(9,3)	9.510	0,7	10.156	0,8	(6,4)
Receita operacional líquida (ROL)	430.350	100,0	452.622	100,0	(4,9)	1.318.370	100,0	1.339.928	100,0	(1,6)

A receita líquida consolidada (ROL) atingiu R\$430.350 no 3T20, com variação sequencial de -0,6% e anual de -4,9%. Nos primeiros nove meses, a receita totalizou R\$1.318.370, 1,6% menor em relação ao ano anterior.



¹ inclui receita de bens e serviços

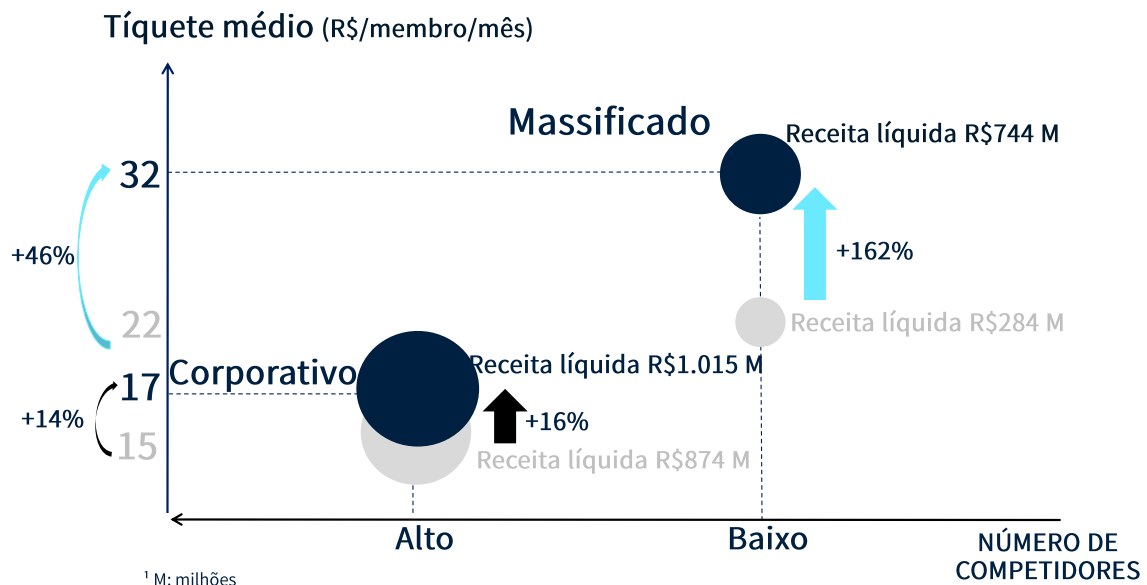
Evolução da receita líquida e tíquete médio por segmento desde 2014



Desde 2014, a receita do segmento massificado, de PME e Planos Individuais, apresentou CAGR de 18%, passando de 25% da receita líquida para 42% nos doze meses finalizados em setembro/2020, elevando o tíquete médio, reduzindo a sinistralidade e potencializando os canais bancários exclusivos de distribuição da Companhia, em nichos de mercado de menor competição.

Segmentação da receita e tíquete médio

OUT19-SET20 x 2014

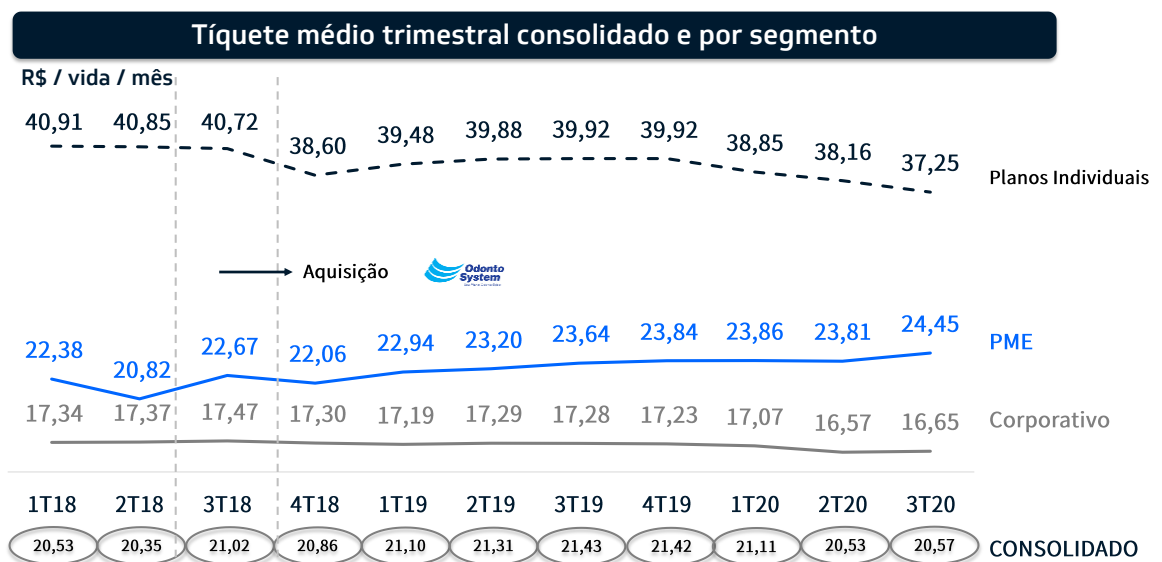


(i) Tíquete médio consolidado

Cálculo do Tíquete Médio	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Contraprestações líquidas R\$ mil (A)	447.413	465.072	(3,8)	1.369.389	1.382.746	(1,0)
Número médio de beneficiários (B)	7.250	7.233	0,2	7.355	7.255	1,4
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B)/nº de meses	20,57	21,43	(4,0)	20,69	21,18	(2,3)

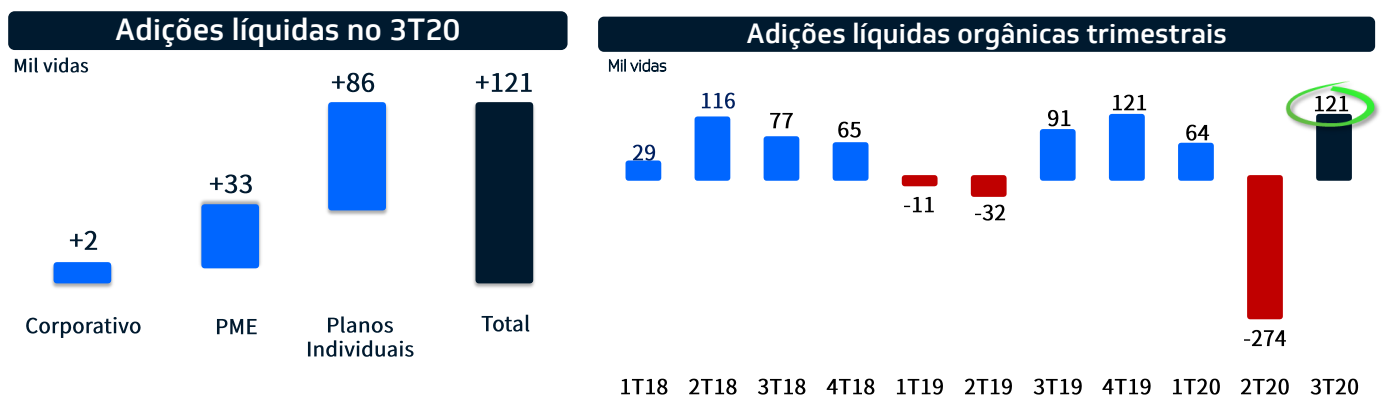
O tíquete médio consolidado no 3T20 foi de R\$20,57, 4,0% menor em relação ao 3T19, refletindo a resiliência dos contratos corporativos, e mix de vendas dos planos massificados.

Cálculo do Tíquete Médio ex carteira Brasildental	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Contraprestações líquidas ex-carteira Brasildental R\$ mil (A)	436.172	450.511	(3,2)	1.336.299	1.340.743	(0,3)
Número médio de beneficiários ex-carteira Brasildental (B)	6.721	6.686	0,5	6.823	6.701	1,8
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B)/nº de meses	21,63	22,46	(3,7)	21,76	22,23	(2,1)



(ii) Carteira total de beneficiários

A Odontoprev atingiu 7.310.403 beneficiários, com adição líquida de 121 mil vidas no trimestre, melhor desempenho sazonal desde 2011, com crescimento em todos os segmentos. Os canais massificados representaram 98% das adições no período.



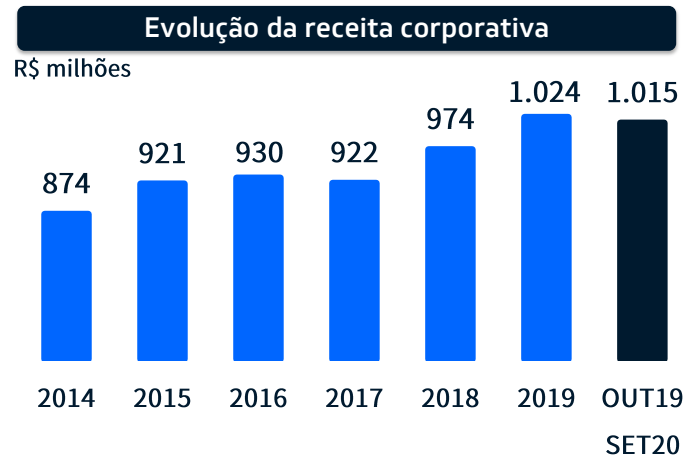
	Adições líquidas					Adições líquidas					Portfolio 3T20
	Portfolio 3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	Portfolio 3T19	4T19	1T19	2T20	3T20	
Corporativo	5.124.288	16.043	3.844	(58.311)	42.491	5.128.355	100.633	76.999	(110.250)	1.871	5.197.608
PME	1.114.474	(2.571)	(23.028)	9.633	25.179	1.123.687	19.689	(7.506)	(69.974)	33.473	1.099.369
Bradesco	741.285	(5.031)	(6.243)	7.075	18.649	755.735	18.720	(3.188)	(35.223)	44.215	780.259
BB	105.778	1.204	(5.356)	(6.041)	(6.687)	88.898	(7.429)	(5.354)	(7.499)	(5.844)	62.772
Demais ¹	267.411	1.256	(11.429)	8.599	13.217	279.054	8.398	1.036	(27.252)	(4.898)	256.338
Planos Individuais	926.552	51.532	8.662	16.215	23.766	1.026.727	547	(5.811)	(93.890)	85.853	1.013.426
Bradesco	317.815	27.845	4.352	4.665	13.842	368.519	(843)	(1.188)	(16.845)	11.396	361.039
BB	45.437	2.596	(4.561)	(3.165)	6.244	46.551	5.238	(82)	(3.489)	5.763	53.981
Demais ¹	563.300	21.091	8.871	14.715	3.680	611.657	(3.848)	(4.541)	(73.556)	68.694	598.406
Total	7.165.314	65.004	(10.522)	(32.463)	91.436	7.278.769	120.869	63.682	(274.114)	121.197	7.310.403

¹inclui no PME OdontoPrev e Odonto System. Nos planos individuais inclui, também, varejistas.

Dados por segmento de negócio

Segmento corporativo**Receita líquida do segmento corporativo**

A receita líquida corporativa foi de R\$248.368 no 3T20, com queda anual de 3,0%. Nos 9M20, a receita líquida corporativa foi de R\$756.204.



Corporativo	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil)	259.534	264.705	(2,0)	790.351	795.153	(0,6)
(-) Tributos diretos de operações com planos (R\$ mil)	11.166	8.618	29,6	34.147	30.105	13,4
Receita operacional líquida¹ (ROL)	248.368	256.087	(3,0)	756.204	765.048	(1,2)

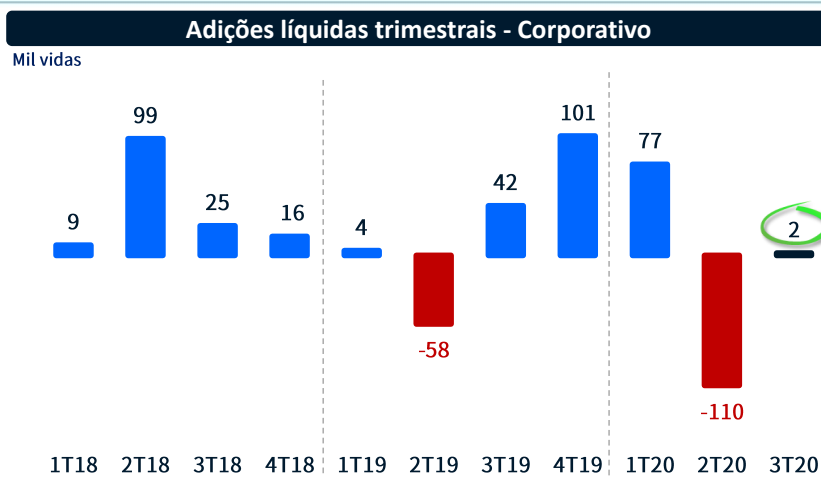
(i) Tíquete médio do segmento corporativo

O tíquete médio do segmento corporativo foi de R\$16,65 no 3T20, queda de 3,6% com relação ao mesmo período do ano anterior. Nos 9M20, o tíquete médio foi de R\$16,84.

Tíquete Médio - Corporativo	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$mil) (A)	259.534	264.705	(2,0)	790.351	795.153	(0,6)
Número médio de beneficiários (mil) (B)	5.197	5.107	1,8	5.213	5.134	1,5
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	16,65	17,28	(3,6)	16,84	17,21	(2,1)

(ii) Beneficiários do segmento corporativo

	Adições líquidas					Adições líquidas				
	Portfólio 3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	Portfólio 3T19	4T19	1T19	2T20	3T20
Corporativo	5.124.288	16.043	3.844	(58.311)	42.491	5.128.355	100.633	76.999	(110.250)	1.871
										5.197.608



A carteira corporativa atingiu 5.197.608 vidas, com adição de 69 mil beneficiários nos últimos doze meses.

Custos de serviços do segmento corporativo

O custo de serviços no segmento corporativo foi de R\$107.198 no 3T20, com sinistralidade de 43,2%, 10,4 p.p. menor em relação ao 3T19. Nos 9M20, a sinistralidade corporativa foi de 40,7%, abaixo dos 50,7% no ano anterior.

Despesas de comercialização do segmento corporativo

As despesas de comercialização no corporativo foram de R\$15.568 no 3T20, 6,3% da ROL, acima dos 5,9% no 3T19.

Quadro resumo - Corporativo

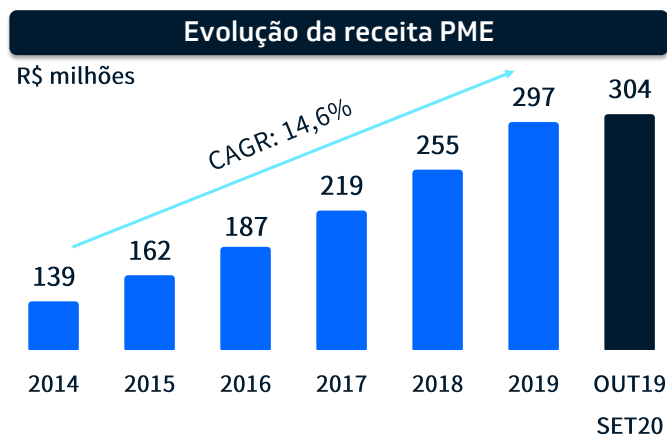
Corporativo	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	9M19	9M20	OUT18-SET19	OUT19-SET20
Tiquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	17,19	17,29	17,28	17,23	17,07	16,57	16,65	17,21	16,84	17,26	17,08
Número de beneficiários (mil)	5.144	5.086	5.128	5.229	5.306	5.196	5.198	5.128	5.198	5.128	5.198
Número médio de beneficiários (mil) (B)	5.142	5.115	5.107	5.179	5.267	5.251	5.197	5.134	5.213	5.126	5.163
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil) (A)	265.160	265.288	264.705	267.663	269.732	261.085	259.534	795.153	790.351	1.061.540	1.058.014
(-) Tributos diretos de operações com planos	12.201	9.286	8.618	9.198	10.602	12.379	11.166	30.105	34.147	41.763	43.345
Receita operacional líquida (ROL)	252.959	256.002	256.087	258.465	259.130	248.706	248.368	765.048	756.204	1.019.778	1.014.669
(-) Custo de serviços (R\$ mil)	117.864	132.536	137.158	133.205	122.039	78.263	107.198	387.558	307.500	514.934	440.706
Sinistralidade (% ROL)	46,6	51,8	53,6	51,5	47,1	31,5	43,2	50,7	40,7	50,5	43,4
Custo de serviços / membro / mês (R\$)	7,6	8,6	9,0	8,6	7,7	5,0	6,9	8,4	6,6	8,4	7,1
Lucro bruto (R\$ mil)	135.096	123.465	118.930	125.259	137.091	170.443	141.170	377.491	448.704	504.844	573.963
(-) Despesas de comercialização	17.866	16.666	15.201	15.051	16.619	18.626	15.568	49.733	50.813	67.471	65.864
Despesas de comercialização (% ROL)	7,1	6,5	5,9	5,8	6,4	7,5	6,3	6,5	6,7	6,6	6,5
Margem de contribuição (R\$ mil)	117.230	106.799	103.729	110.208	120.472	151.817	125.602	327.758	397.891	437.373	508.099
Margem de contribuição (% ROL)	46,3	41,7	40,5	42,6	46,5	61,0	50,6	42,8	52,6	42,9	50,1

Métricas selecionadas de 2016 a 2018, por segmento, encontram-se no Anexo V, página 38.

Segmento PME

Receita líquida do segmento PME

A receita líquida da carteira PME manteve-se estável, atingindo R\$75.112 no 3T20. Nos 9M20, a receita líquida PME foi de R\$227.061, crescimento de 3,4% em relação ao período anterior.



PME	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil)	79.412	78.814	0,8	239.616	230.680	3,9
(-) Tributos diretos de operações com planos (R\$ mil)	4.300	3.549	21,1	12.555	11.080	13,3
Receita operacional líquida¹ (ROL)	75.112	75.265	(0,2)	227.061	219.600	3,4

¹ exclui Vendas de Bens e Serviços

(i) Tíquete médio do segmento PME

O tíquete médio do segmento PME foi de R\$24,45 no 3T20, alta de 3,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. Nos 9M20, o tíquete médio foi de R\$23,74, crescimento anual de 3,5%.

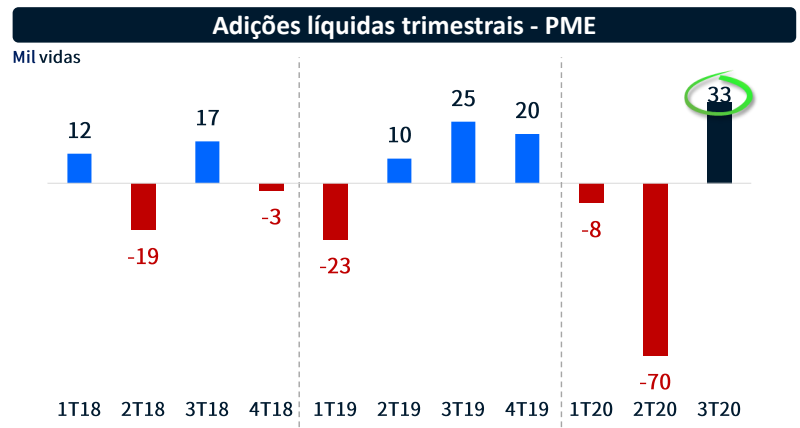
Tíquete Médio - PME	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$mil) (A)	79.412	78.814	0,8	239.616	230.680	3,9
Número médio de beneficiários (mil) (B)	1.083	1.111	(2,6)	1.121	1.118	0,3
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	24,45	23,64	3,4	23,74	22,93	3,5

(ii) Beneficiários do segmento PME

	Portfólio 3T18	Adições líquidas				Portfólio 3T19	Adições líquidas				Portfólio 3T20
		4T18	1T19	2T19	3T19		4T19	1T19	2T20	3T20	
PME	1.114.474	(2.571)	(23.028)	9.633	25.179	1.123.687	19.689	(7.506)	(69.974)	33.473	1.099.369
Bradesco	741.285	(5.031)	(6.243)	7.075	18.649	755.735	18.720	(3.188)	(35.223)	44.215	780.259
BB	105.778	1.204	(5.356)	(6.041)	(6.687)	88.898	(7.429)	(5.354)	(7.499)	(5.844)	62.772
Demais ¹	267.411	1.256	(11.429)	8.599	13.217	279.054	8.398	1.036	(27.252)	(4.898)	256.338

¹ inclui OdontoPrev e Odonto System

O segmento PME apresentou adição de 33 mil vidas no 3T20, melhor desempenho trimestral desde 4T14. O canal Bradesco, de maior participação da carteira, adicionou 44 mil vidas no trimestre e 25 mil vidas nos últimos doze meses.



Custos de serviços do segmento PME

O custo de serviços no segmento PME foi de R\$21.150 no 3T20, 28,2% da ROL, menor 10,5 p.p. na comparação anual. Nos 9M20, a sinistralidade PME foi de 27,4%, menor 10,9 p.p. em relação ao período anterior.

Despesas de comercialização do segmento PME

As despesas de comercialização no segmento PME foram 13,5% da ROL, abaixo dos 14,9% no 3T19.

Quadro resumo - PME

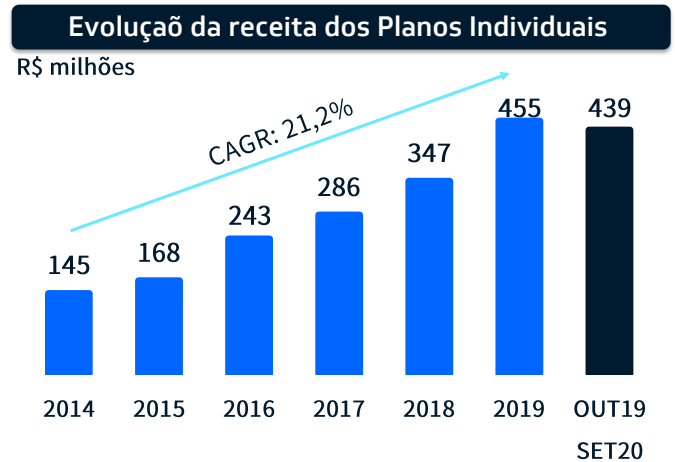
PME	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	9M19	9M20	OUT18- SET19	OUT19- SET20
Tiquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	22,94	23,20	23,64	23,84	23,86	23,81	24,45	22,93	23,74	22,66	24,04
Número de beneficiários (mil)	1.089	1.099	1.124	1.143	1.136	1.066	1.099	1.124	1.099	1.124	1.099
Número médio de beneficiários (mil) (B)	1.100	1.094	1.111	1.134	1.140	1.101	1.083	1.118	1.121	1.119	1.112
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil) (A)	75.741	76.125	78.814	81.066	81.577	78.627	79.412	230.680	239.616	304.359	320.682
(-) Tributos diretos de operações com planos	4.112	3.419	3.549	3.638	4.024	4.231	4.300	11.080	12.555	14.907	16.193
Receita operacional líquida (ROL)	71.629	72.706	75.265	77.428	77.553	74.395	75.112	219.600	227.061	289.452	304.489
(-) Custo de serviços (R\$ mil)	25.866	29.040	29.160	28.607	25.575	15.601	21.150	84.066	62.326	111.673	90.933
Sinistralidade (% ROL)	36,1	39,9	38,7	36,9	33,0	21,0	28,2	38,3	27,4	38,6	29,9
Custo de serviços / membro / mês (R\$)	7,8	8,9	8,7	8,4	7,5	4,7	6,5	8,4	6,2	8,3	6,8
Lucro bruto (R\$ mil)	45.763	43.666	46.105	48.821	51.979	58.794	53.962	135.533	164.735	177.779	213.556
(-) Despesas de comercialização	8.763	9.749	11.215	8.910	9.473	7.907	10.136	29.727	27.516	37.945	36.426
Despesas de comercialização (% ROL)	12,2	13,4	14,9	11,5	12,2	10,6	13,5	13,5	12,1	13,1	12,0
Margem de contribuição (R\$ mil)	37.000	33.917	34.890	39.911	42.505	50.888	43.826	105.807	137.219	139.834	177.130
Margem de contribuição (% ROL)	51,7	46,6	46,4	51,5	54,8	68,4	58,3	48,2	60,4	48,3	58,2

Métricas selecionadas de 2016 a 2018, por segmento, encontram-se no Anexo V, página 38.

Segmento Planos Individuais

Receita líquida dos Planos Individuais

A receita líquida de planos individuais foi de R\$103.087 no trimestre, 11,1% menor em relação ao 3T19. Nos 9M20, a receita foi de R\$322.150, 4,8% menor em relação ao ano anterior.



Planos Individuais	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil)	108.467	121.553	(10,8)	339.422	356.913	(4,9)
(-) Tributos diretos de operações com planos (R\$ mil)	5.380	5.574	(3,5)	17.272	18.445	(6,4)
Receita operacional líquida¹ (ROL)	103.087	115.979	(11,1)	322.150	338.468	(4,8)

¹ exclui Vendas de Bens e Serviços

(i) Tíquete médio dos Planos Individuais

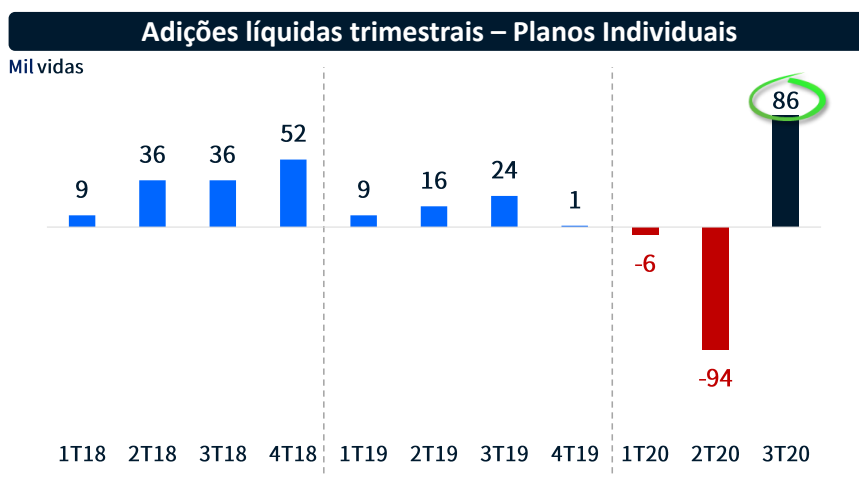
O tíquete médio dos planos individuais foi de R\$37,25 no 3T20, abaixo dos R\$39,92 do 3T19.

Tíquete Médio - Planos Individuais	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(+) Contraprestações líquidas (R\$mil) (A)	108.467	121.553	(10,8)	339.422	356.913	(4,9)
Número médio de beneficiários (mil) (B)	970	1.015	(4,4)	1.020	1.002	1,8
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	37,25	39,92	(6,7)	36,96	39,56	(6,6)

(ii) Beneficiários dos Planos Individuais

	Portfólio 3T18	Adições líquidas				Portfólio 3T19	Adições líquidas				Portfólio 3T20
		4T18	1T19	2T19	3T19		4T19	1T19	2T20	3T20	
Planos Individuais	926.552	51.532	8.662	16.215	23.766	1.026.727	547	(5.811)	(93.890)	85.853	1.013.426
Bradesco	317.815	27.845	4.352	4.665	13.842	368.519	(843)	(1.188)	(16.845)	11.396	361.039
BB	45.437	2.596	(4.561)	(3.165)	6.244	46.551	5.238	(82)	(3.489)	5.763	53.981
Demais ¹	563.300	21.091	8.871	14.715	3.680	611.657	(3.848)	(4.541)	(73.556)	68.694	598.406

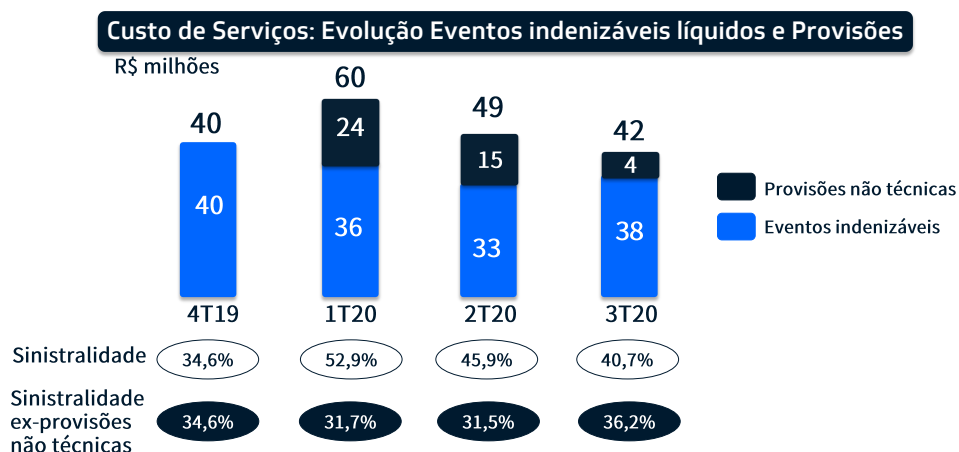
¹ inclui OdontoPrev, Odonto System e varejistas.



Os planos individuais apresentaram adição líquida de 86 mil vidas, com crescimento nos canais bancários e de lojas de departamento.

Custos de serviços dos Planos Individuais

O custo de serviços nos planos individuais foi de R\$41.952 no 3T20, com sinistralidade de 40,7% no trimestre, com provisões não técnicas de R\$4.138 de planos com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (finalizando trimestre com saldo de R\$19.457 – Nota Explicativa 15). Excluindo-se as provisões não técnicas, a sinistralidade dos planos individuais teria sido de 36,7% no 3T20 e de 33,2% nos 9M20.



Despesas de comercialização dos Planos Individuais

As despesas de comercialização no corporativo foram de R\$20.955 no 3T20, 20,3% da ROL, acima dos 22,2% no 3T19.

Quadro resumo - Planos Individuais

Planos Individuais	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	9M19	9M20	OUT18- SET19	OUT19- SET20
Tiquete médio R\$/vida/mês (A/B) / nº de meses	39,48	39,88	39,92	39,92	38,85	38,16	37,25	39,56	36,96	39,86	37,78
Número de beneficiários (mil)	987	1.003	1.027	1.027	1.021	928	1.013	1.027	1.013	1.027	1.013
Número médio de beneficiários (mil) (B)	982	995	1.015	1.027	1.024	975	970	1.002	1.020	977	1.020
(+) Contraprestações líquidas (R\$ mil) (A)	116.345	119.015	121.553	122.990	119.379	111.576	108.467	356.913	339.422	467.182	462.413
(-) Tributos diretos de operações com planos	6.880	5.991	5.574	5.970	6.178	5.714	5.380	18.445	17.272	25.091	23.242
Receita operacional líquida (ROL)	109.465	113.024	115.979	117.020	113.201	105.862	103.087	338.468	322.150	442.091	439.171
(-) Custo de serviços (R\$ mil)	33.251	40.484	47.891	40.471	59.883	48.630	41.952	121.626	150.465	153.716	190.936
Sinistralidade (% ROL)	30,4	35,8	41,3	34,6	52,9	45,9	40,7	35,9	46,7	34,8	43,5
Custo de serviços / membro / mês (R\$)	11,3	13,6	15,7	13,1	19,5	16,6	14,4	13,5	16,4	13,1	15,6
Lucro bruto (R\$ mil)	76.213	72.541	68.087	76.550	53.318	57.232	61.135	216.841	171.685	288.375	248.235
(-) Despesas de comercialização	24.648	24.222	25.747	25.247	23.762	21.123	20.955	74.617	65.840	96.179	91.088
Despesas de comercialização (% ROL)	22,5	21,4	22,2	21,6	21,0	20,0	20,3	22,0	20,4	21,8	20,7
Margem de contribuição (R\$ mil)	51.565	48.319	42.341	51.302	29.556	36.109	40.180	142.225	105.845	192.196	157.147
Margem de contribuição (% ROL)	47,1	42,8	36,5	43,8	26,1	34,1	39,0	42,0	32,9	43,5	35,8

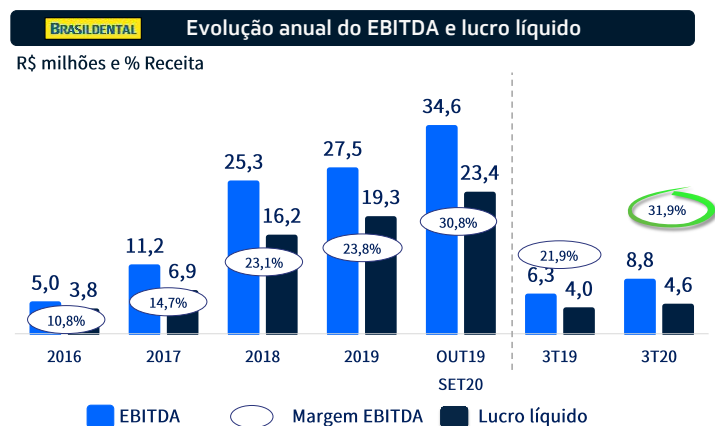
Métricas selecionadas de 2016 a 2018, por segmento, encontram-se no Anexo V, página 38.

Brasildental

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita operacional líquida¹ (ROL)	27.401	28.755	(4,7)	83.599	86.808	(3,7)
Tiquete médio (R\$/vida/mês)	17,97	18,12	(0,8)	18,12	18,10	0,1
Número de beneficiários	526.035	546.763	(3,8)	526.035	546.763	(3,8)
Custo de serviços¹	11.268	14.618	(22,9)	33.235	42.124	(21,1)
Despesas comerciais e administrativas	6.249	6.934	(9,9)	20.066	21.365	(6,1)
Despesas de comercialização	2.571	2.927	(12,2)	7.807	9.147	(14,7)
Despesas gerais e administrativas	3.678	4.007	(8,2)	12.260	12.218	0,3
Outras Receitas Operacionais	4	14	(69,6)	23	64	(64,0)
PDD	1.085	861	26,0	2.730	2.901	(5,9)
Participações no resultado	50	64	(21,6)	238	262	(9,1)
EBITDA	8.753	6.293	39,1	27.352	20.221	35,3
Margem - EBITDA	31,9	21,9	10,1 p.p.	32,7	23,3	9,4 p.p.
Lucro líquido	4.569	3.955	15,5	17.870	13.778	29,7

¹ Reclassifica o efeito redutor da corresponsabilidade cedida entre OdontoPrev e Brasildental.

No trimestre, o EBITDA da Brasildental atingiu R\$8.753, 39,1% acima do 3T19, com margem de 31,9%. O lucro líquido de R\$4.569 foi 15,5% acima do ano anterior.



Custos de Serviços e Sinistralidade

Custo de serviços (ex PEONA) e índice de sinistralidade (% ROL)										
	3T20		3T19		Δ% p.p. ROL	9M20		9M19		Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
Custo de serviços (ex PEONA)	171.372	39,8	214.913	47,5	(7,7)	523.163	39,7	595.162	44,4	(4,7)
Eventos indenizáveis líquidos	158.869	36,9	208.728	46,1	(9,2)	481.889	36,6	575.736	43,0	(6,4)
Encargos sociais sobre serviços	2	-	3	-	-	5	-	(31)	(0,0)	-
Materiais odontológicos	2.610	0,6	2.100	0,5	0,1	5.528	0,4	6.246	0,5	(0,1)
Demais custos operacionais e provisões/reversões	9.454	2,2	3.380	0,7	1,5	33.962	2,6	11.301	0,8	1,8
Provisões/reversões	5.858	1,4	(517)	(0,1)	1,5	23.588	1,8	681	0,1	1,7
Demais custos operacionais	3.596	0,8	3.897	0,9	(,1)	10.374	0,8	10.620	0,8	-
Odontored (México)	437	0,1	703	0,2	(,1)	1.779	0,1	1.910	0,1	-

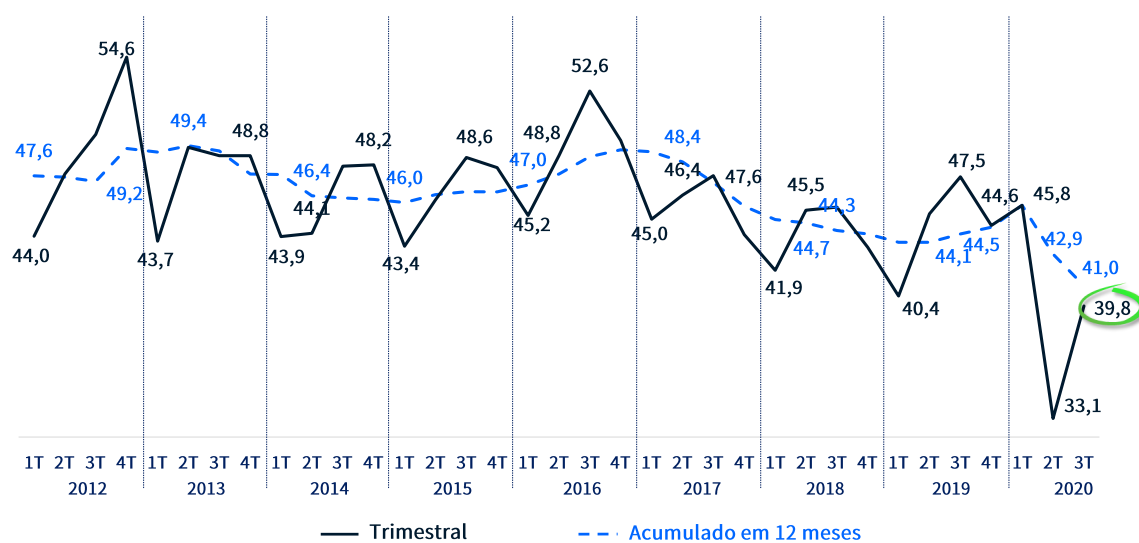
Para efeito de comparação e análise, a PEONA (Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados) e Reservas Técnicas de Sinistro (Odontored) são excluídas do Custo de Serviços. No 3T20 houve constituição de PEONA e Reservas Técnicas de R\$2.935 comparada à constituição de R\$9.318 no 3T19. Nos 9M20, houve reversão de PEONA e Reservas Técnicas de R\$6.850, versus constituição de R\$10.381 no ano anterior (vide Demonstração de Resultado, página 3).

No 3T20, o custo de serviços representou 39,8% da ROL, 7,7 p.p. abaixo dos 47,5% do 3T19.

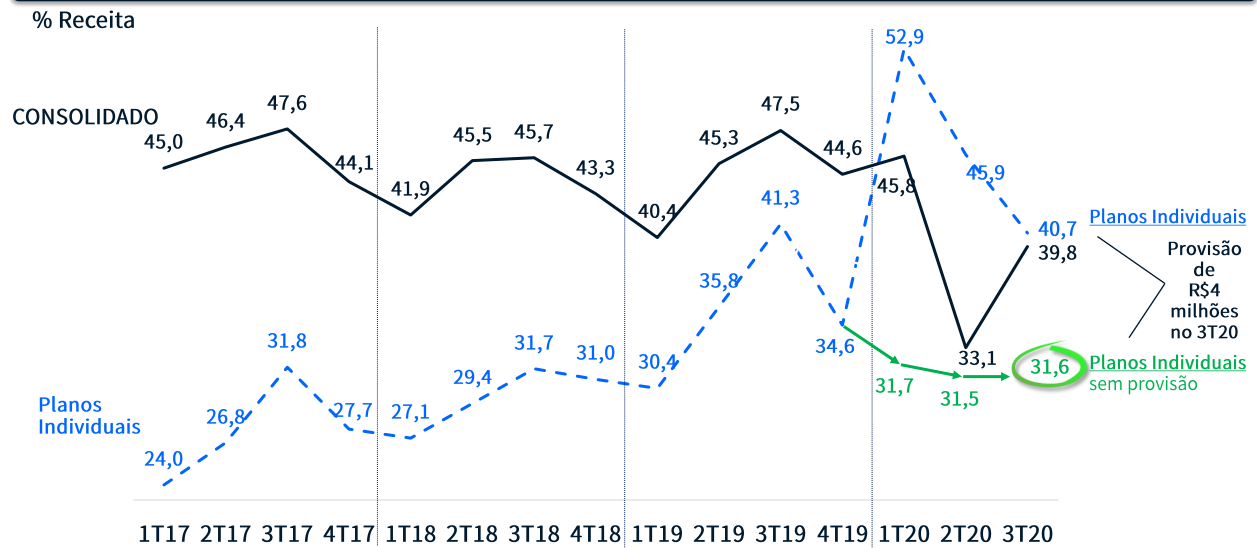
Excluindo-se as provisões não técnicas dos planos individuais, o custo de serviços consolidado teria sido R\$167.234 no trimestre, com sinistralidade de 38,9%, 8,6 p.p. abaixo do ano anterior.

Os eventos indenizáveis líquidos, relacionados ao uso da rede credenciada, foram 9,2 p.p. menor no 3T20 e 6,4 p.p. nos 9M20.

Índice de Sinistralidade trimestral e acumulado em 12 meses (% ROL)



Sinistralidade trimestral consolidada e de Planos Individuais

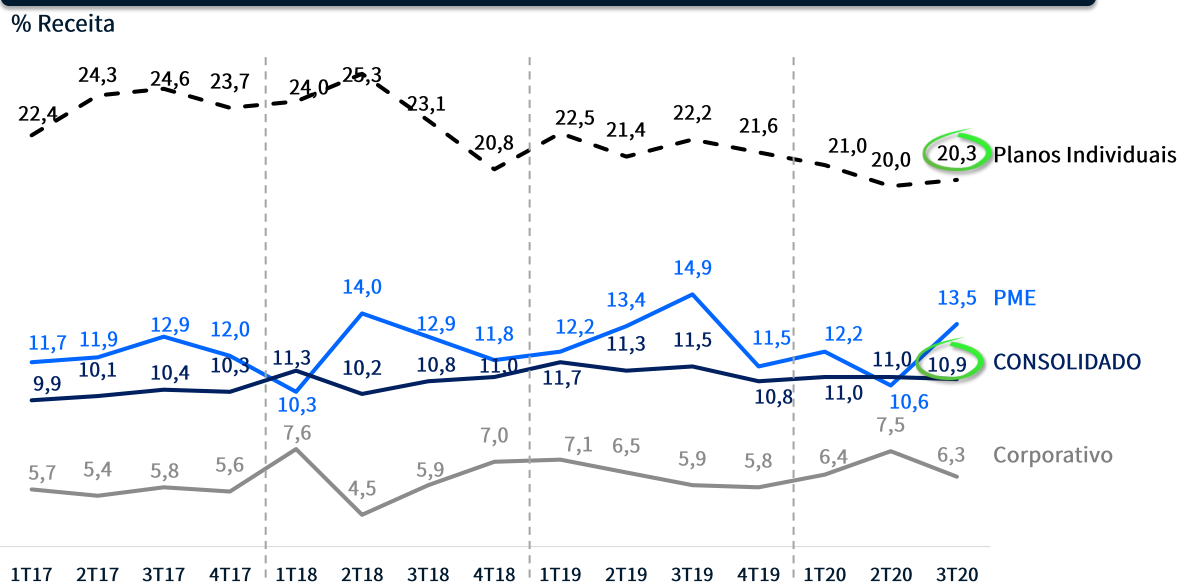


Despesas de Comercialização

(R\$ mil)	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
(-) Despesas de comercialização	46.745	52.227	(10,5)	144.634	154.448	(6,4)
Desp. Comercialização (% ROL)	10,9	11,5	(0,6 p.p.)	11,0	11,5	(0,5 p.p.)

As despesas de comercialização representaram 10,9% da ROL no 3T20 e 11,0% nos 9M20, 60 bps abaixo do 3T19 e 50 bps em relação ao 9M19.

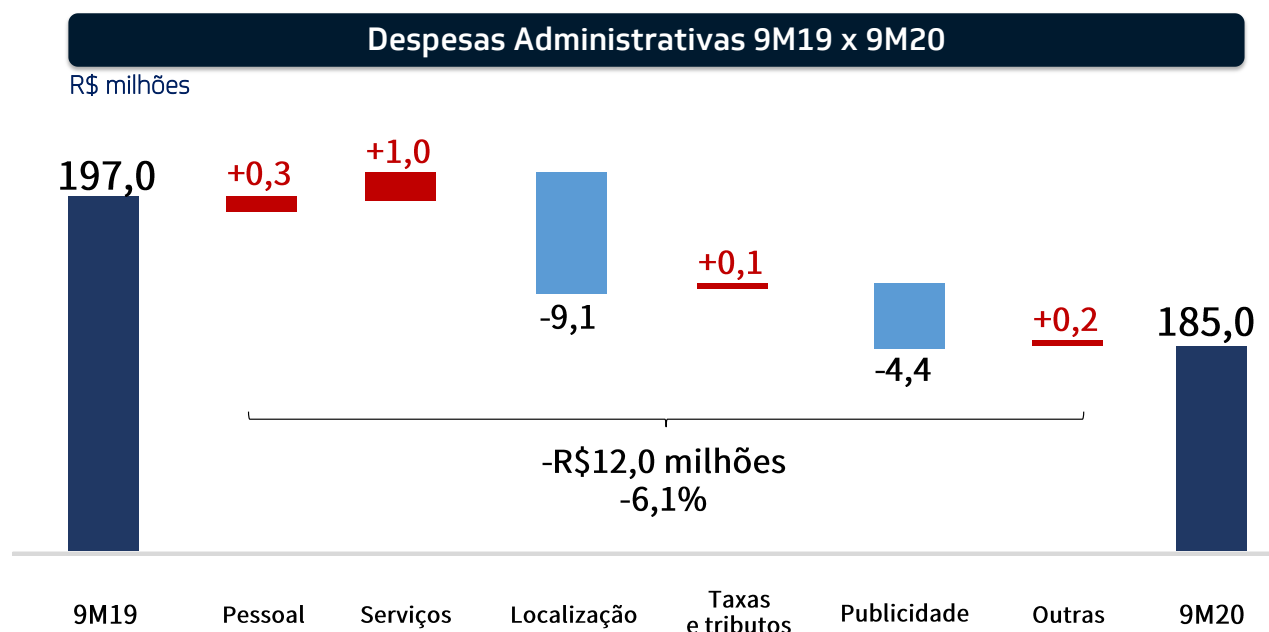
Despesas de Comercialização trimestral consolidada e por segmento

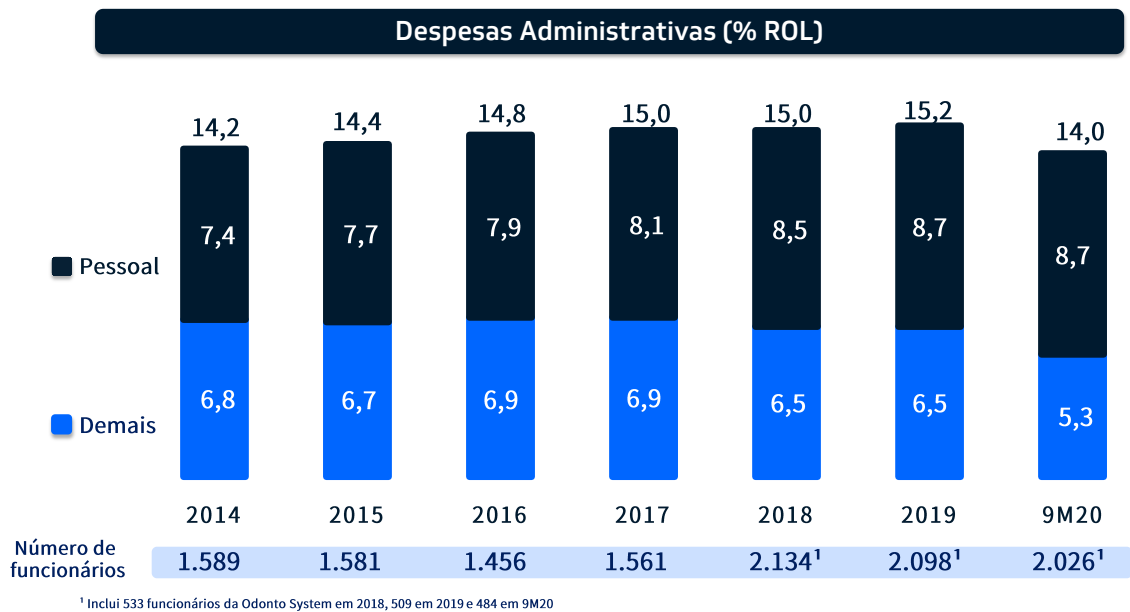


Despesas Administrativas

	3T20		3T19		Δ% p.p. ROL	9M20		9M19		Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
Pessoal	39.098	9,1	38.835	8,6	0,5	114.643	8,7	114.323	12,9	(4,2)
Serviços de terceiros	8.948	2,1	9.270	2,0	0,1	26.784	2,0	25.823	2,9	(0,9)
Localização e funcionamento	5.790	1,3	10.574	2,3	(1,0)	21.479	1,6	30.581	3,4	(1,8)
Taxas e tributos	3.140	0,7	3.060	0,7	-	9.476	0,7	9.420	1,1	(0,4)
Publicidade e propaganda	4.851	1,1	3.063	0,7	0,4	6.981	0,5	11.410	1,3	(0,8)
Outras	1.076	0,3	2.075	0,5	(0,2)	5.679	0,4	5.450	0,6	(0,2)
DA (base EBITDA ajustado)	62.903	14,6	66.877	14,8	(,2)	185.043	14,0	197.007	22,2	(8,2)
Depreciação e amortização	6.078	1,4	5.259	1,2	0,2	17.931	1,4	15.423	1,7	(0,3)
Amortização de direito de uso	1.275	0,3	1.305	0,3	-	3.861	0,3	3.888	0,4	(0,1)
DA (não base EBITDA ajustado)	7.353	1,7	8.712	1,9	(,2)	21.792	1,7	21.459	2,4	(0,7)
Despesas administrativas (DA)	70.256	16,3	75.589	16,7	(,4)	206.834	15,7	218.466	24,6	(8,9)

As despesas administrativas (base EBITDA ajustado) passaram de R\$66.877 no 3T19 (14,9% da ROL) para R\$62.903 no 3T20 (14,6% da ROL). Nos 9M20, as despesas administrativas foram de R\$185.043, 8,2% abaixo do ano anterior. Entre os destaques positivos, as menores despesas de Localização (aluguel) e Publicidade e propaganda.





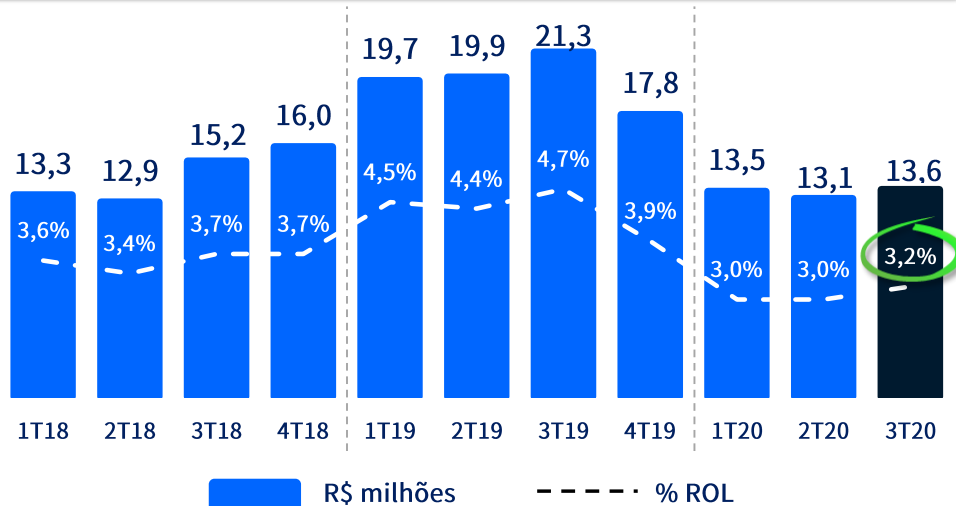
Provisões para perdas sobre créditos

Provisão para perdas sobre créditos (PDD)	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
R\$ mil	13.599	21.336	(36,3)	40.123	60.952	(34,2)
% ROL	3,2	4,7	(1,5 p.p.)	3,0	4,5	(1,5 p.p.)

A provisão para perdas sobre créditos é constituída com base no histórico de perdas na Companhia. São provisionados mensalmente sobre cada uma das faixas do contas a receber, vencido e a vencer, o histórico das perdas de cada segmento operacional, conforme CPC 38/IAS 39.

A provisão para perdas sobre créditos foi de 3,2% da ROL no 3T20, 150 bps menor em relação ao 3T19 e a 9M19.

Provisão para perdas sobre créditos (PDD) – R\$ milhões e % ROL

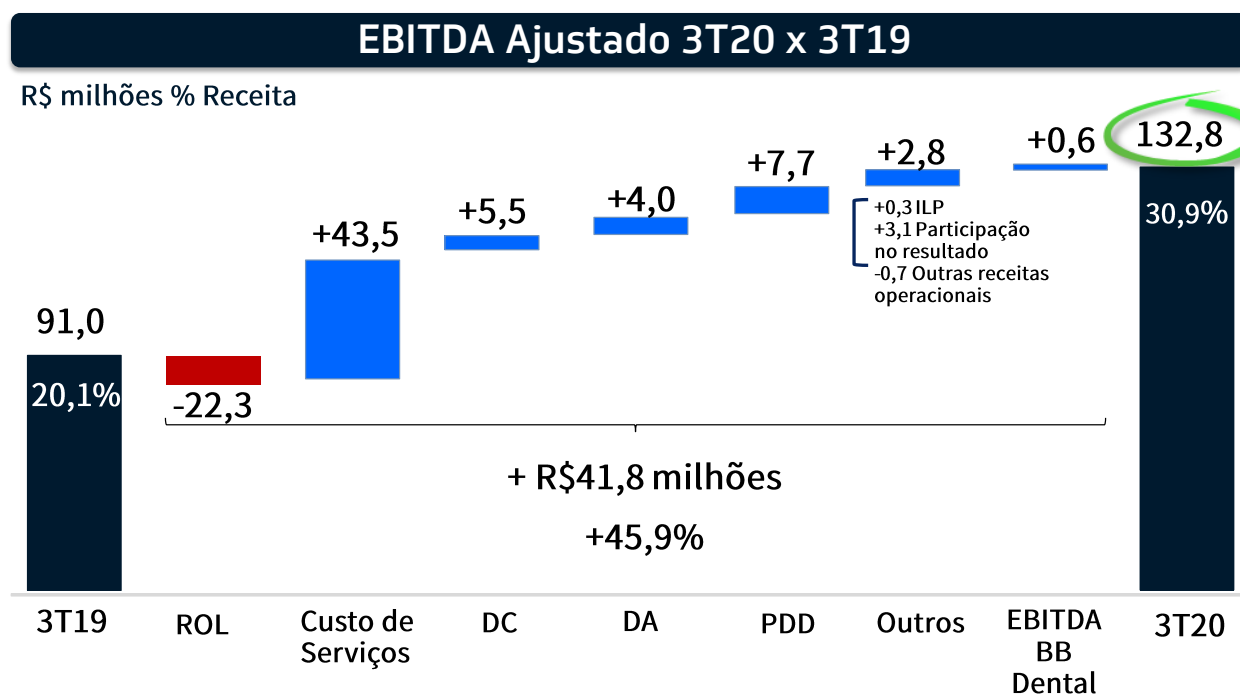


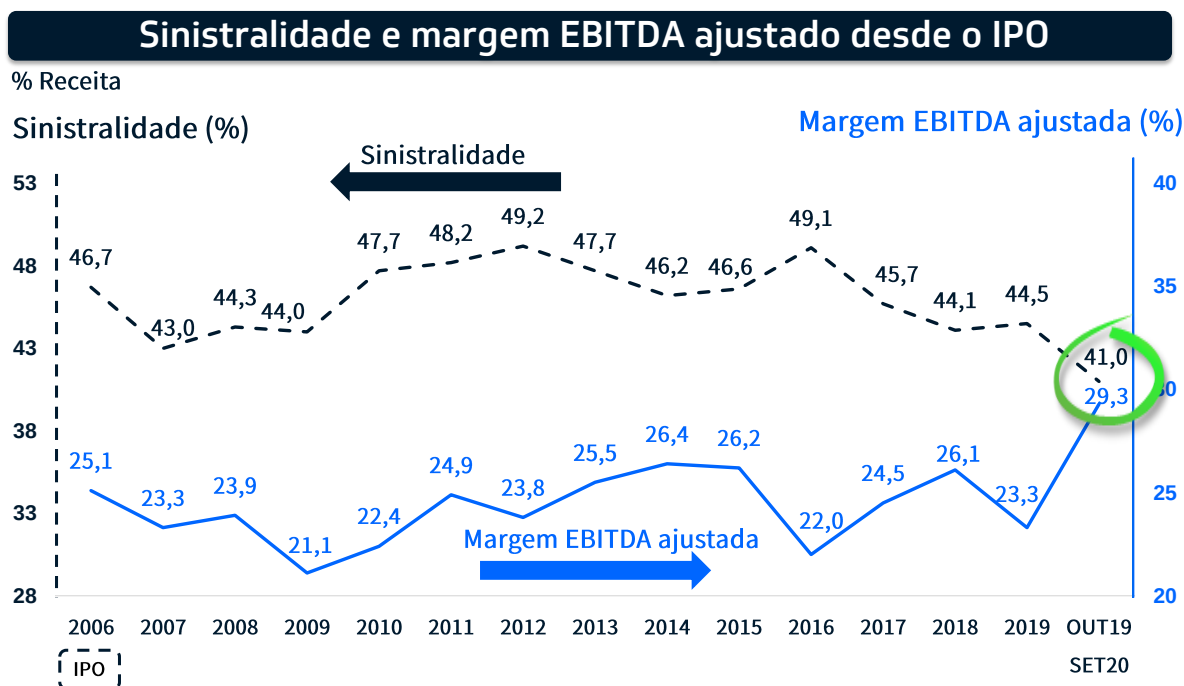
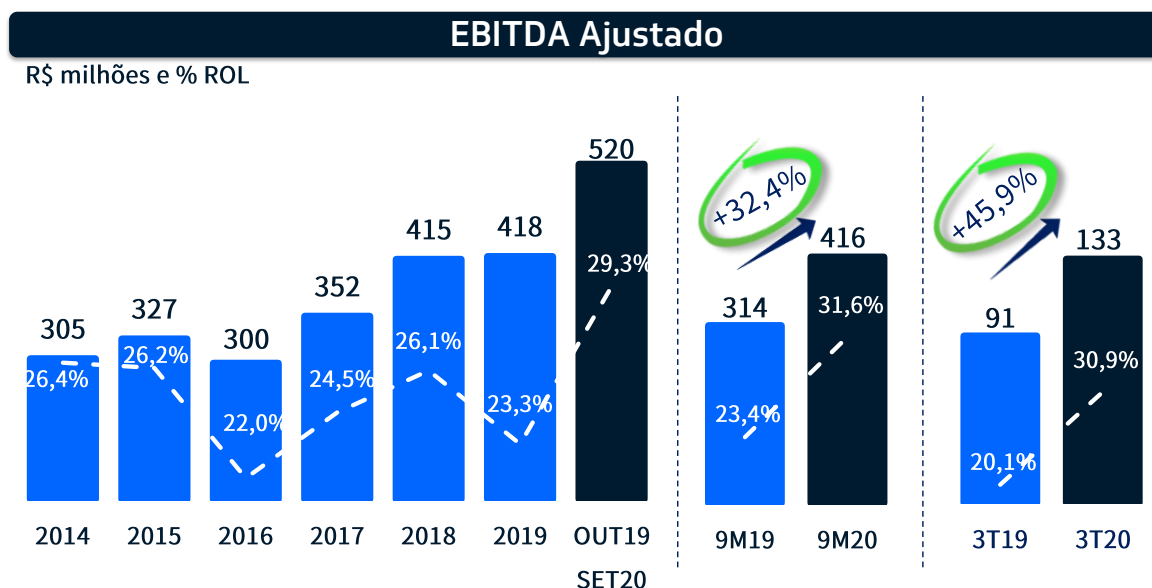
EBITDA e EBITDA Ajustado

	3T20		3T19		Δ% p.p. ROL	Δ%	9M20		9M19		Δ% p.p. ROL	Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		
Lucro líquido	85.866	20,0	53.376	11,9	8,1	60,9	277.543	21,1	213.080	24,0	(2,9)	30,3
(+) Imposto de renda e contribuição social corrente	32.504	7,6	23.005	5,1	2,5	41,3	118.441	9,0	89.117	10,0	(1,0)	32,9
(+) Imposto de renda e contribuição social diferido	4.284	1,0	(523)	(0,1)	1,1	-	7.265	0,6	2.966	0,3	0,3	144,9
(-) Receitas financeiras	4.482	1,0	8.811	2,0	(1,0)	(49,1)	15.951	1,2	25.667	2,9	(1,7)	(37,9)
(+) Despesas financeiras	4.123	1,0	4.620	1,0	-	(10,8)	12.433	0,9	11.031	1,2	(0,3)	12,7
(+) Outorga de opção de ações	-	-	787	0,2	(0,2)	-	-	-	2.484	0,3	(0,3)	-
(-) Participação minoritária em controlada	396	0,1	(264)	-	-	(250,1)	1.429	0,1	(1.109)	-	-	-
(+) Depreciação e amortização	6.078	1,4	5.259	1,2	0,2	15,6	17.931	1,4	15.423	1,7	(0,3)	16,3
(+) Amortização de direito de uso (IFRS 16)	1.275	0,3	1.305	0,3	-	-	3.861	0,3	3.888	0,4	(0,1)	-
(-) Resultado de equivalência patrimonial	1.551	0,4	1.272	0,3	0,1	22,0	4.081	0,3	3.618	0,4	(0,1)	12,8
EBITDA	127.701	29,7	78.011	17,4	12,3	63,7	416.013	31,6	309.814	34,9	(3,3)	34,3
(+) Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	3.091	0,7	9.288	2,1	(1,4)	(66,7)	(6.714)	(0,5)	10.362	1,2	(1,7)	-
(+) Reservas técnicas de sinistro - Odontored (México)	(156)	-	30	0,0	-	(619,5)	(136)	-	19	-	-	-
(+) EBITDA Pro Forma Brásildental	2.188	0,5	1.574	0,4	0,1	39,0	6.838	0,5	5.314	0,6	(0,1)	28,7
(-) Reversão ISS	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.568)	-	-	-
(+) Earn-out Odonto System	-	-	2.147,80	0,48	-	0,50	-	-	2.147,80	-	-	-
EBITDA ajustado	132.825	30,9	91.052	20,3	10,6	45,9	416.001	31,6	223.036	25,1	6,5	86,5

O EBITDA ajustado atingiu R\$132.825 no 3T20, 45,9% superior ao 3T19, com margem de 30,9%.

Nos 9M20, o EBITDA ajustado alcançou R\$416.001, 86,5% acima do ano anterior, com margem de 31,6%.





Resultado Financeiro

	3T20		3T19		Δ%	9M20		9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
Resultado financeiro líquido	359	0,1	4.191	0,9	(91,4)	3.518	0,3	14.635	1,1	(76,0)
(+) Receitas financeiras	4.482	1,0	8.811	1,9	(49,1)	15.951	1,2	25.667	1,9	(37,9)
(-) Despesas financeiras	4.123	1,0	4.620	1,0	(10,8)	12.433	0,9	11.032	0,8	12,7
(-) Tarifas bancárias	1.251	0,3	1.224	0,3	2,2	3.826	0,3	3.536	0,3	8,2
(-) Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	235	0,1	395	0,1	(40,5)	1.180	0,1	1.089	0,1	8,4
(-) Atualização monetária devolução INSS	49	-	163	-	(69,9)	205	-	475	-	(56,8)
(-) Atualização monetária investimentos a pagar	80	-	1.109	0,2	(92,8)	361	-	1.109	0,1	-
(-) Outras despesas financeiras ¹	2.508	0,6	1.729	0,4	45,0	6.861	0,5	4.822	0,4	42,3

¹pelo IFRS 16, inclui despesas de aluguel a partir do 2T19

O resultado financeiro líquido foi de R\$359 (0,1% da ROL) no 3T20, versus R\$4.191 (0,9% da ROL) no 3T19.

As aplicações financeiras da Odontoprev são compostas de cotas de fundo de primeira linha, atrelados a títulos públicos, em sua maioria com liquidez imediata. A Companhia não faz uso de derivativos.

Imposto de Renda e Contribuição Social

	3T20		3T19		Δ%	9M20		9M19		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
IRPJ e CSLL	36.788	8,5	22.482	5,0	63,6	125.706	9,5	92.083	6,9	36,5
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	32.504	7,6	23.005	5,1	41,3	118.441	9,0	89.117	6,7	32,9
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	4.284	1,0	(523)	(0,1)	-	7.265	0,6	2.966	0,2	144,9

	3T20	3T19	9M20	6M19
Resultado antes dos impostos e das participações	124.442	81.393	411.756	307.352
(-) Participações no resultado	2.184	5.270	9.936	14.649
(=) Base de cálculo IRPJ / CSLL	122.258	76.122	401.820	292.703
Despesa contabilizada				
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	32.504	23.005	118.441	89.117
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	4.284	(523)	7.265	2.966
Total da despesa contabilizada	36.788	22.482	125.706	92.083
Alíquota efetiva corrente	26,6%	30,2%	29,5%	30,4%

Parcelas a amortizar a partir de 2020

Período	Valor do ágio (R\$ mil)
2020	7.463
2021	29.851
2022	29.851
2023	29.851
Total	97.016

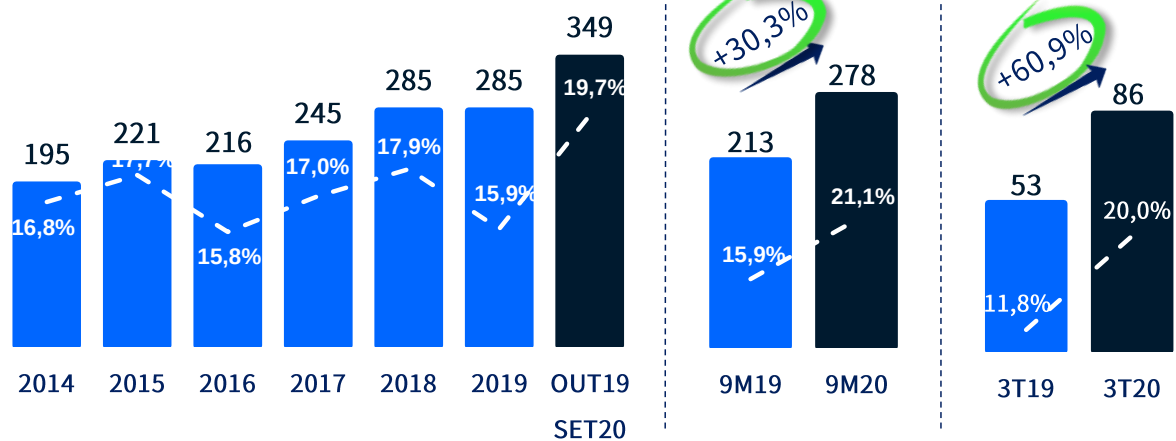
Lucro líquido

O lucro líquido atingiu R\$85.866 no 3T20, 61% acima do 3T19, com margem líquida de 20,0%. Nos 9M20, o lucro líquido foi de R\$277.543, 30% acima do ano anterior.

Lucro líquido	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
R\$ mil	85.866	53.376	60,9	277.543	213.080	30,3
% ROL	20,0	11,8	8,2 p.p.	21,1	15,9	5,2 p.p.

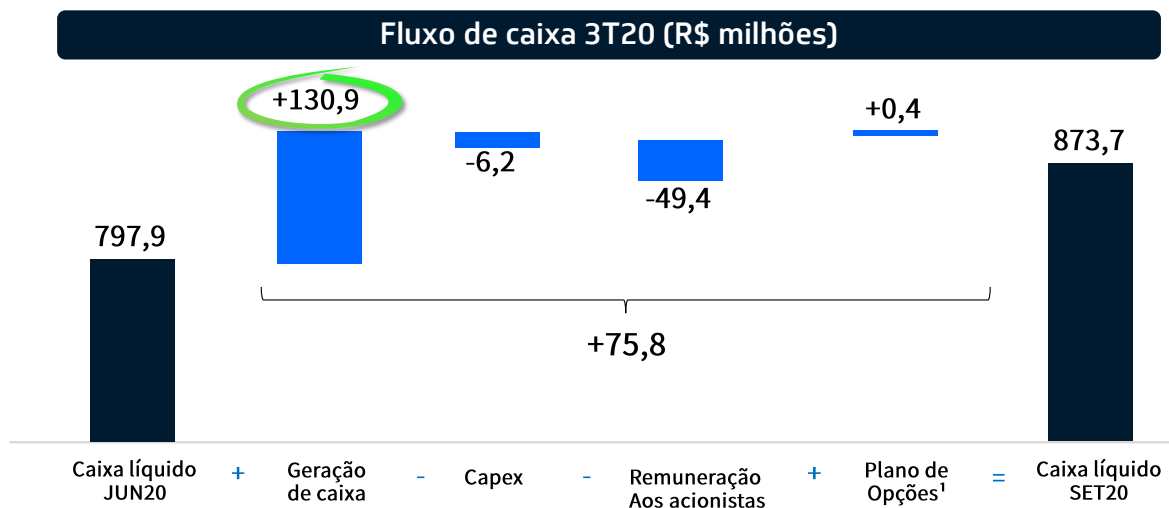
Lucro líquido e Margem líquida

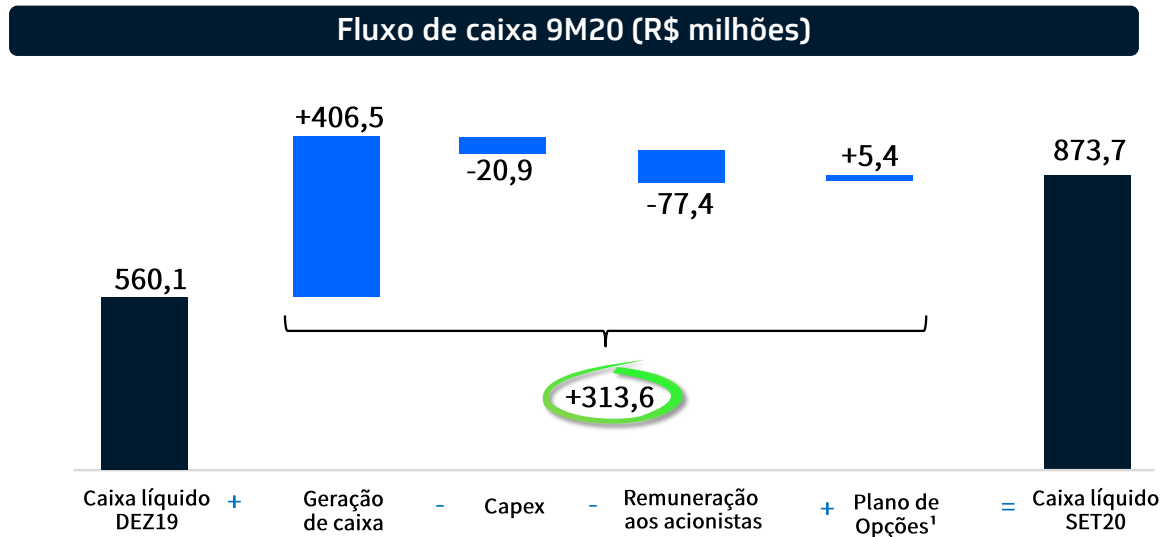
R\$ milhões e % ROL



Fluxo de Caixa

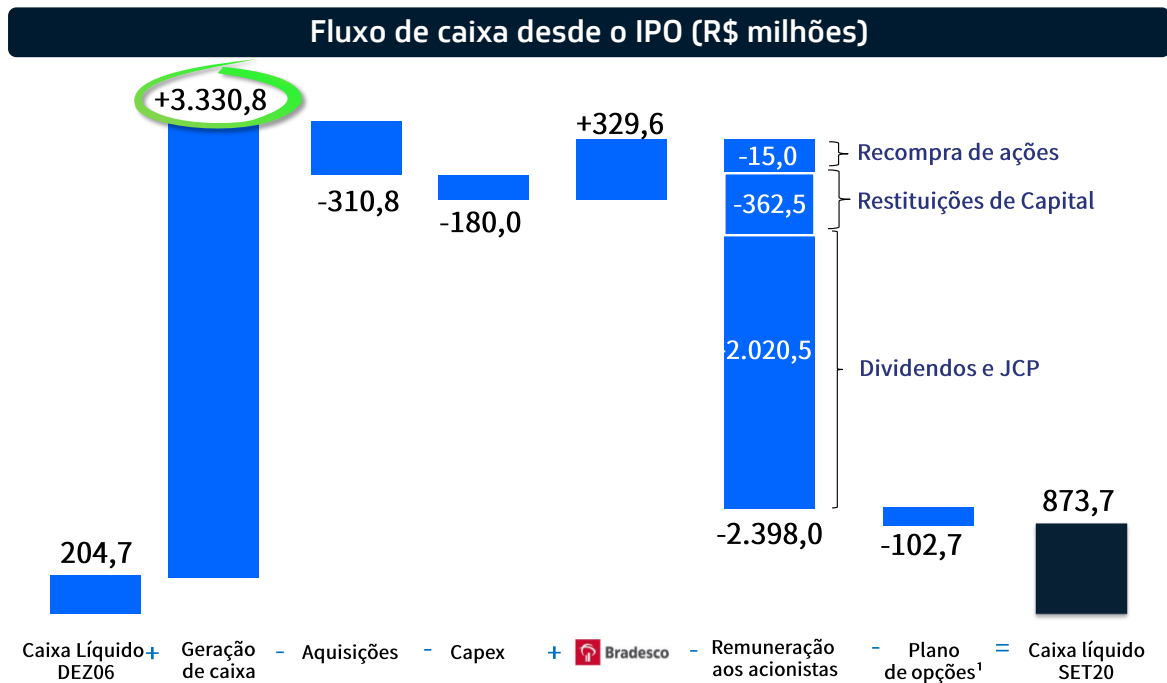
(em R\$ mil)	3T20	3T19
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do período	85.470	53.640
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:	74.649	65.810
CAIXA GERADO NAS OPERAÇÕES	160.119	119.450
Redução (aumento) nos ativos operacionais	(10.054)	(4.287)
Aumento (redução) nos passivos operacionais	(20.827)	(16.736)
CAIXA GERADO (APLICADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	129.239	98.427
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de imobilizado	(561)	(4.551)
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de software	(5.640)	(6.151)
Dividendos recebidos de controladas e coligadas	2.000	-
Adiantamento para futuro aumento de capital investida	(317)	-
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(4.518)	(10.702)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Dividendos pagos	(35.983)	(27.905)
Juros sobre Capital próprio pagos	(13.390)	(15.830)
Aquisições de ações próprias - em tesouraria	-	(7.741)
Passivo de Arrendamento	-	-
Recebimento outorga de opção de ações	437	5.266
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(48.936)	(46.210)
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	75.785	41.515
CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS		
Saldo inicial	797.892	475.287
Saldo final	873.677	516.802
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	75.785	41.515





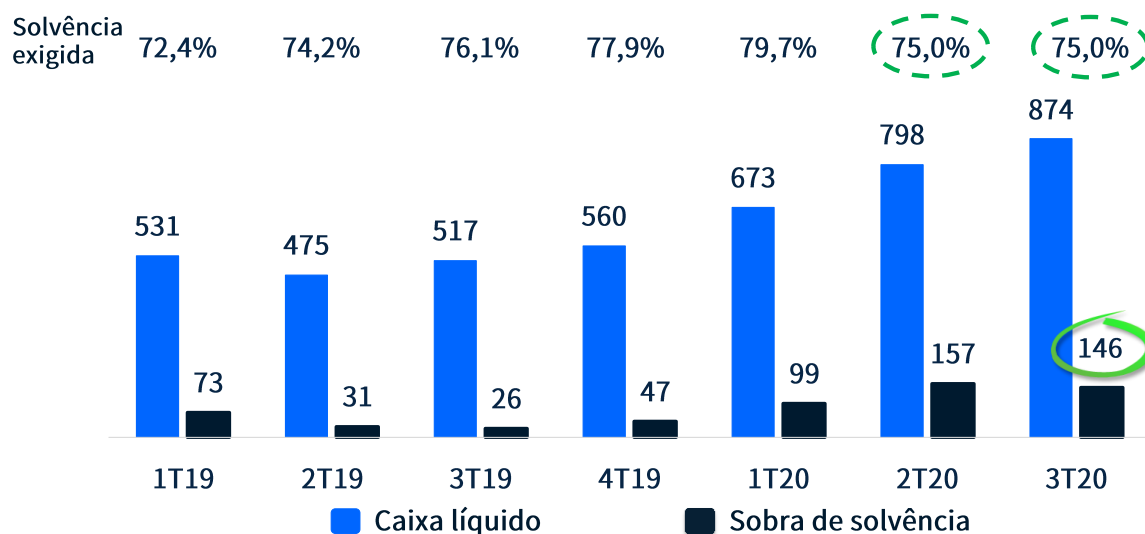
¹ Recebimento de Outorga

Desde o IPO em 2006, a Odontoprev apresentou geração de caixa de R\$3.330,8, tendo distribuído R\$2.398,0 milhões aos acionistas, terminando setembro/2020 com caixa líquido de R\$873,7 milhões, sem endividamento.



¹ Programa de recompra

Evolução caixa líquido e sobra de solvência (R\$ milhões)



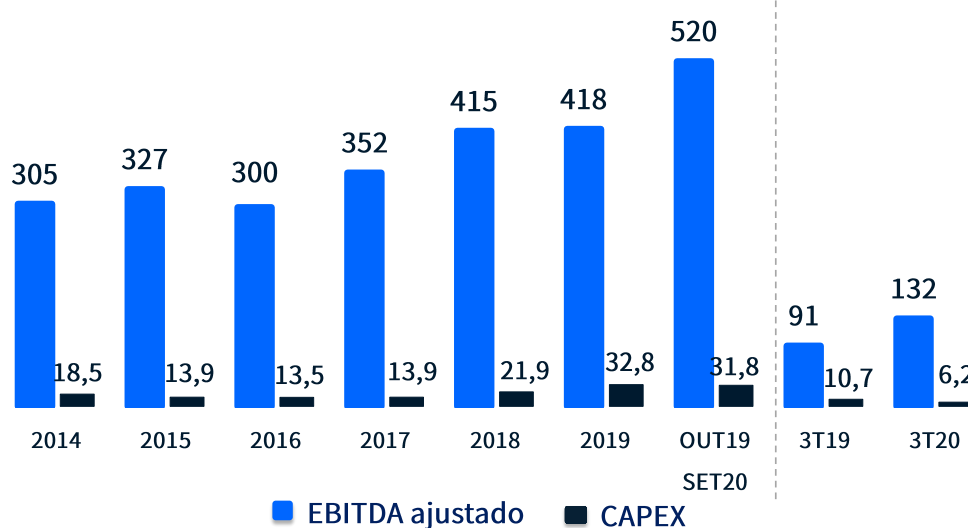
Investimentos

O Desenvolvimento de sistemas representa, historicamente, o maior item de investimentos da Odontoprev.

(em R\$ mil)	3T20	3T19	9M20	9M19
Desenvolvimento de sistemas, aquisição e licença de uso de software	5.640	6.152	17.248	15.459
Equipamentos de computação	144	774	2.255	1.949
Equipamentos odontológicos, móveis e utensílios, máquinas e equiptos.	204	141	894	421
Benfeitorias em instalações	201	3.136	315	3.215
Veículos	-	360	125	490
Outros	11	140	34	355
Total dos investimentos (CAPEX)	6.201	10.702	20.870	21.888

EBITDA ajustado e CAPEX

R\$ milhões



Demonstração de Valor Adicionado

(em R\$mil)	3T20		3T19		9M20		9M19
Receitas	440.857		452.623		1.351.731		1.348.763
Insumos adquiridos de terceiros	(238.353)		(296.726)		-710.695		-820.990
(=) VALOR ADICIONADO BRUTO	202.504		155.897		641.036		527.773
Retenções	(7.353)		(6.564)		-21.792		-19.311
(=) VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	195.151		149.333		619.244		508.462
Valor adicionado recebido em transferência	6.033		10.083		20.032		29.285
(=) VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	201.184		159.416		639.276		537.747

DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	201.184	100%	159.416	100,0%	639.276	100%	537.747	100,0%
Pessoal	40.738	20,2%	43.825	27,5%	120.814	18,9%	128.038	23,8%
Impostos, taxas e contribuições	70.873	35,2%	54.628	34,3%	229.729	35,9%	179.905	33,5%
Remuneração de capitais de terceiros	4.103	2,0%	6.536	4,1%	12.619	2,0%	13.131	2,4%
Remuneração de capitais próprios	85.470	42,5%	53.640	33,6%	276.114	43,2%	214.189	39,8%
Outorga de opção de ações	-	0,0%	787	0,5%	0	0,0%	2.484	0,5%

Plano de Opção de Compra de Ações

Desde a criação do Plano em 2007, foram feitas 12 outorgas.

30 de setembro de 2020 (R\$/ação)					
Data Outorga	Opções outorgadas	Opções canceladas	Opções exercidas	Quantidade de opções existente em 30/09/2020	Cotação nominal da outorga (R\$/ação)
02/08/2007	2.662.308	989.304	1.673.004	-	3,74
28/02/2008	4.241.928	977.544	3.264.384	-	2,70
25/03/2009	3.060.024	839.916	2.220.108	-	1,47
11/08/2010	2.096.121	199.803	1.896.318	-	4,31
20/09/2011	1.751.445	221.174	1.530.271	-	6,96
20/09/2012	1.609.097	358.112	1.250.985	-	8,22
20/08/2013	3.000.000	672.650	2.327.350	-	7,44
25/02/2014	228.497	-	228.497	-	7,30
26/05/2015	2.679.397	395.749	2.173.152	110.496	10,79
19/11/2015	2.572.186	404.111	2.100.539	67.536	9,81
01/07/2016	392.680	-	392.680	-	11,41
26/10/2016	2.889.498	549.693	1.632.872	706.933	13,03
Total	27.183.181	5.608.056	20.690.160	884.965	

* Após desdobramento de ações em 01/07/2010 e 02/04/2012.

** Novo plano de opções aprovado em Assembleia de maio/2015.

Remuneração aos Acionistas

Dividendos (DIV), juros sobre capital próprio (JCP), restituição de capital (RC) e recompra de ações (REC) - R\$ mil									
Competência	Pagamento	Aprovação	Posição acionária	Tipo	Competência	Valor R\$	Total anual	Lucro do exercício	
	Total pago em 2006:					8.080	16.240	16.911	
	Total pago em 2007:					18.477	16.297	47.578	
	Total pago em 2008:					30.436	39.958	55.153	
	Total pago em 2009:					28.983	200.381 ¹	58.976	
	Total pago em 2010:					523.850	352.927	121.004	
	Total pago em 2011:					85.806	159.686 ²	145.311	
	Total pago em 2012:					207.467	159.527 ³	145.566	
	Total pago em 2013:					181.975	206.322 ⁴	188.091	
	Total pago em 2014:					216.658	213.581 ⁵	194.709	
	Total pago em 2015:					223.205	220.946 ⁶	220.946	
	Total pago em 2016:					185.559	172.791	215.990	
	Total pago em 2017:					279.012	246.668	502.919	
2017	04/01/2018	11/12/2017	14/12/2017	JCP	4T17	11.945	173.358	284.793	
2018	04/04/2018	12/03/2018	15/03/2018	JCP	1T18	15.096			
2017	04/05/2018	02/04/2018	05/04/2018	DIV	4T17	2.970			
2018	04/07/2018	13/06/2018	18/06/2018	JCP	2T18	14.332			
2018	05/09/2018	25/07/2018	30/07/2018	DIV	2T18	27.909			
2018	05/10/2018	21/09/2018	26/09/2018	JCP	3T18	14.464			
	Total pago em 2018:					86.716	199.334	284.762	
2018	09/01/2019	18/12/2018	21/12/2018	DIV	2018	58.063			
2018	09/01/2019	18/12/2018	21/12/2018	JCP	4T18	15.735			
2018	03/05/2019	01/04/2019	04/04/2019	DIV	2018	5.741			
2018	03/05/2019	01/04/2019	04/04/2019	DIV	2018	22.018			
2019	03/05/2019	18/03/2019	21/03/2019	JCP	1T19	17.636			
2019	16/05/2019	02/05/2019	07/05/2019	DIV	1T19	50.565			
2019	03/07/2019	17/06/2019	21/06/2019	JCP	2T19	15.830			
2019	04/09/2019	01/08/2019	06/08/2019	DIV	2T19	27.761			
2019	09/10/2019	24/09/2019	27/09/2019	JCP	3T19	14.893			
2019	06/12/2019	30/10/2019	04/11/2019	DIV	3T19	22.470			
	Total pago em 2019:					250.712			
2019	08/01/2020	16/12/2019	19/12/2019	JCP	4T19	14.196			
2020	02/04/2020	12/03/2020	17/03/2020	JCP	1T20	13.864			
2019	03/07/2020	28/04/2020	04/05/2020	DIV	4T19	35.983			
2020	03/07/2020	10/06/2020	16/06/2020	JCP	2T20	13.390			
2020	07/10/2020	29/04/2020	05/05/2020	DIV	1T20	23.747			
2020	07/10/2020	29/07/2020	11/08/2020	DIV	2T20	83.173			
2020	07/10/2020	11/09/2020	16/09/2020	JCP	3T20	13.304			
	Total pago em 2020:					197.657			
2020	09/12/2020	28/10/2020	03/11/2020	DIV	3T20	72.562			
	Total a ser pago em 2020:					72.562			
	Total					2.597.155			

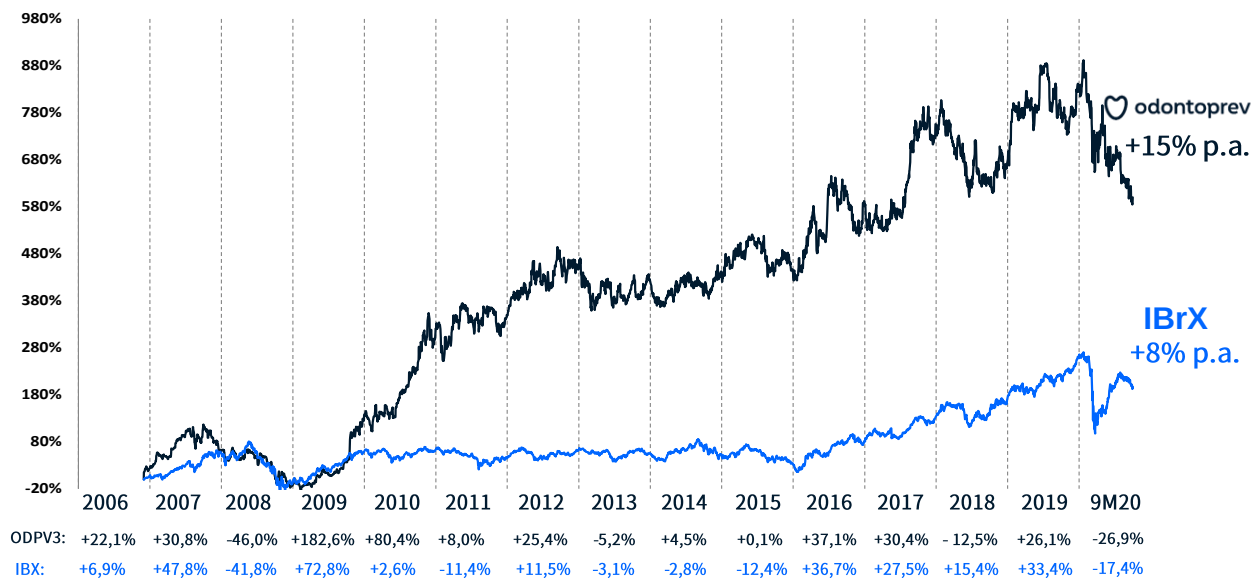
¹ R\$ 37.983 dividendos pagos com reserva estatutária² R\$ 21.641 dividendos pagos com reserva estatutária³ R\$ 21.238 dividendos pagos com reserva estatutária⁴ R\$ 27.635 dividendos pagos com reserva estatutária⁵ R\$ 28.608 dividendos pagos com reserva estatutária⁶ R\$ 11.047 dividendos pagos com reserva estatutária

Mercado de Capitais

O retorno total aos acionistas acumulou -26,9% nos 9M20, versus -17,4% de variação no IBrX.

Desde o IPO, em 2006, o retorno aos acionistas Odontoprev registra 15,1% aa, em comparação a 8,2% aa do IBrX.

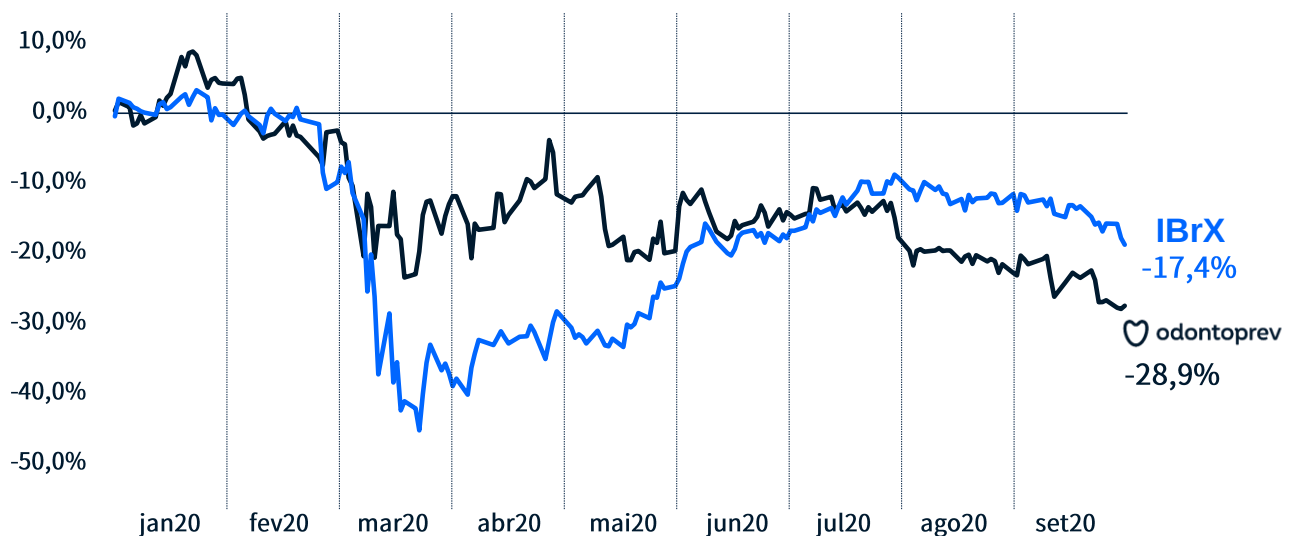
Retorno total aos acionistas Odontoprev desde o IPO x IBrX



Fonte: Odontoprev/ B3 | Atualização: 30.09.2020

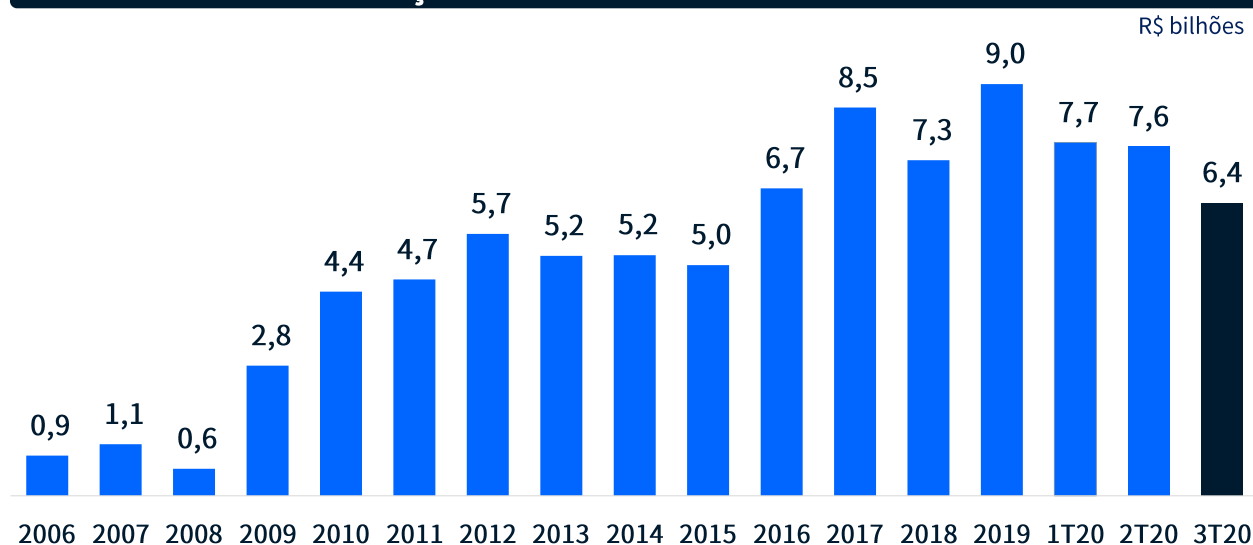
Nos 9M20 o desempenho da ação foi de -28,9%, em comparação aos -17,4% de variação no IBrX.

Desempenho da ação Odontoprev em 2020 x IBrX



A capitalização em mercado no encerramento do 3T20 foi de R\$6,4 bilhões, 15,7% menor que o 2T20.

Evolução do valor de mercado desde IPO



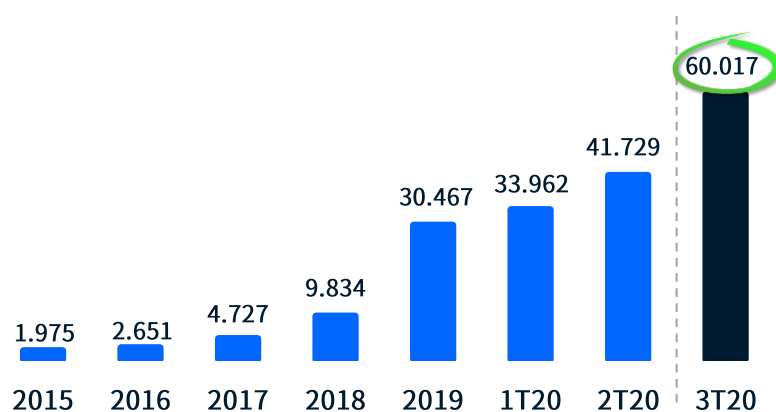
No 3T20 o volume financeiro médio diário negociado atingiu R\$28 milhões, 11,3% acima do 3T19.

Liquidez de ODPV3	3T19	3T20	Δ%
Volume financeiro médio diário (R\$ mil)	25.212	28.065	11,3
Número de negócios diário	5.497	6.937	26,2

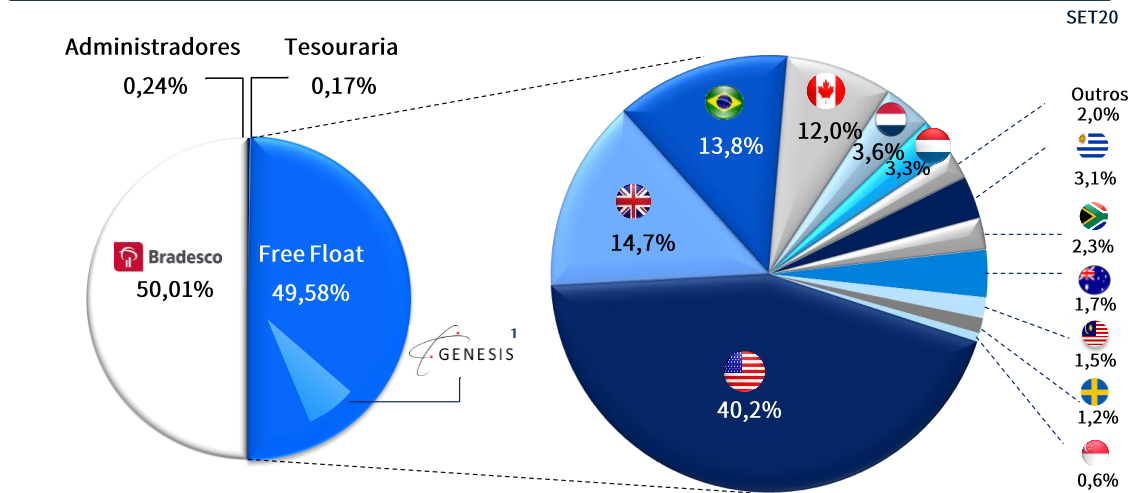
O número de acionistas individuais foi novo recorde, atingindo 60.017 investidores, 143,4% acima do 3T19.

OdontoPrev no Mercado de Capitais	3T19	3T20	Δ%
Quantidade total de Acionistas	25.316	60.703	139,8
Pessoas físicas	24.660	60.017	143,4
Investidores Institucionais	656	686	4,6
Preço da ação (R\$)	16,16	12,00	(25,7)

Evolução do número de acionistas pessoa física



Estrutura acionária globalizada: investidores em mais de 30 países



Capital total

531.294.792 ações ordinárias

Fonte: Odontoprev
1 Comunicado ao Mercado em 12/05/2020

49% Free float

263.452.916 ações ordinárias

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

1. Contexto operacional e informações gerais

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

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

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

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

	Participação no capital social (%)							
	30 de setembro de 2020				31 de dezembro de 2019			
	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	-	-	-	15,9	-
Clidec Participações S.A. (Clidec Participações)	-	90,6	-	-	-	90,6	-	-
OPERADORA ODONTOLÓGICA SEGMENTO TERCIÁRIO - RDC 39 ANS:								
Brasilental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasilental)	-	-	-	25,0	-	-	-	25,0
Rede Dental Operadora de Planos Odontológicos Ltda. (Rede Dental)	99,9	-	-	-	99,9	-	-	-
SEGURADORA:								
Odontored CV Sociedad Anônima de Capital Variable (Odontored)	60,0	-	-	-	60,0	-	-	-
Oprev Administradora Sociedad Anônima de Capital Variable (Oprev)	-	60,0	-	-	-	60,0	-	-
REDE DE CLÍNICAS DE RADIOLOGIA ODONTOLÓGICA:								
Clínicas Radiológicas Papaiz (Grupo Papaiz)	-	-	-	49,0	-	-	-	49,0

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

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

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

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

G2D: constituída em 19 de dezembro de 2011, Coligada da OdontoPrev Serviços, 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.

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

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

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

Aprovação das demonstrações financeiras

A autorização e a aprovação para emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ocorreram na reunião do Conselho de Administração (CA) em 28 de outubro de 2020.

2. Descrição das principais práticas contábeis

2.1 Elaboração e apresentação

(i) Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as consolidadas em conformidade com as *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, segundo a premissa

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

de continuidade. Ainda, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

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

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. Tais investimentos são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

2.3 Demonstrações financeiras individuais

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

2.4 Segmentos operacionais

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

2.5 Moeda

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

Para as Controladas Odontored e Oprev (nota 1) a moeda funcional é o peso mexicano, a qual é convertida para a moeda funcional da Companhia para fins de apresentação, utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço (ativos e passivos circulantes), da data das transações (ativos e passivos não circulantes e 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 às disponibilidades que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da Companhia sem restrições para o uso imediato (nota 5).

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

(b) Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo através do resultado

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

(c) Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

(d) Empréstimos e recebíveis

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

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

2.6.2 Reconhecimento e mensuração

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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

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

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

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

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

2.7 Ativos não circulantes

2.7.1 Realizável a longo prazo

(a) Ativos fiscais diferidos (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 e fiscais

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

2.7.2 Investimentos (participações societárias)

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

2.7.3 Imobilizado

(a) Imobilizações

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

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

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

Reconhecimento 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 – Arrendamentos (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 da investida 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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

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

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

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

2.9 Contratos de planos de assistência odontológica e seguros / 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 2019 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 – Contratos de seguro, deduzidos dos ativos, diretamente relacionados à estes contratos. O resultado do LAT não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas.

2.10 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

Conforme 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 para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL):** classifica os eventos a liquidar com operações de assistência odontológica. Os custos dos serviços prestados são registrados com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, em contrapartida a conta de resultado de “eventos/sinistros conhecidos ou avisados” (nota 13.2).
- (iii) **Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA):** estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não foram registrados contabilmente em determinado período de ocorrência pela Companhia (notas 2.18 e 13.2). O cálculo da PEONA foi elaborado com base em metodologia

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

atuarial a partir da estruturação de triângulos de desenvolvimento dos registros de sinistros por ocorrência dos eventos (triângulos de "run off"), que consideram o período de experiência de eventos avisados nos últimos 18 meses.

2.11 Tributos e encargos 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 a alíquotas que variam de 2% a 5% (nota 14).

(c) Encargos a recolher

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

2.12 Comercialização sobre operações

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

2.13 Fornecedores de bens e serviços

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

2.14 Débitos diversos

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

2.15 Provisões para ações judiciais (contingências)

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

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

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

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/prêmios retidos

(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) 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).

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

(c) Vendas de bens e serviços

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

(d) Financeiras

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

2.18 Custo de serviços

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

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

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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 CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguros, o qual entrará em vigor a partir de 01 de janeiro de 2023. A Administração concluiu que tanto na Companhia como no Consolidado não houve impacto material do CPC 47/IFRS 15 sobre as demonstrações financeiras.

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

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

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis

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

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

(a) Julgamentos

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

(b) Incertezas sobre premissas e estimativas

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

4. Gerenciamento de riscos

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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

4.1 Fatores de risco financeiro

4.1.1 Risco de mercado (taxa de juros)

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

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

Em 30 de setembro de 2020 79,4% (71,7% em 31 de dezembro de 2019) dos recursos no Consolidado estão aplicados em fundos de investimentos os quais são impactados substancialmente pela variação da taxa SELIC/CDI.

Em atendimento 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 conforme destacado no quadro a seguir:

	Consolidado										
	30 de setembro de 2020 (nota 6)										
	Indexados à SELIC			Outros indexadores			Indexados ao IPCA				
	SELIC/CDI (a.a.) ¹	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	Bond mexicano (a.a.) ³	CETES	IPCA (a.a.) ¹	NTN-B	Total de aplicações financeiras
Nível hierárquico ²	-	2	2	2	1	1	-	1	-	1	-
Aplicações	-	12.723	884	672.636	119.451	21.779	-	5.100	-	16.145	848.718
Projeção rentabilidade próximos 12 meses:											
Provável	2,77%	352	24	18.632	3.309	603	4,18%	213	-1,23%	(199)	22.934
Queda 25%	2,08%	264	18	13.974	2.482	452	3,14%	160	-0,92%	(149)	17.201
Queda 50%	1,39%	176	12	9.316	1.654	302	2,09%	107	-0,62%	(99)	11.468
Elevação 25%	3,46%	441	31	23.290	4.136	754	5,23%	266	-1,54%	(248)	28.670
Elevação 50%	4,16%	529	37	27.948	4.963	905	6,27%	320	-1,85%	(298)	34.404

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.

Aplicações financeiras - distribuição e classificação

	Consolidado				Ratings das instituições financeiras					
	30 de setembro de 2020	Rendimento médio % do CDI	31 de dezembro de 2019	Rendimento médio % do CDI	Fitch		Moody's		S&P	
					CP	LP	CP	LP	CP	LP
Caixa Econômica Federal	13.760	101,9%	12.437	100,8%	F1+	AA	NP	Ba2	brA-1+	brAAA
Banco Santander (Brasil) S.A.	1.352	102,5%	1.982	103,0%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Banco Safra S.A.	17.766	105,8%	17.471	103,0%	F1+	AA+	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Itaú Unibanco S.A.	2.334	102,3%	2.328	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
Banco Bradesco S.A.	808.078	102,0%	494.601	94,0%	F1+	AAA	NP	Ba1	brA-1+	brAAA
BNP Paribas	328	103,7%	-	-	F1	A+	-	-	-	-
Governo mexicano	5.100	-	4.215	-	-	-	-	-	-	-
	848.718		533.034							

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

4.1.2 Risco de crédito

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

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

4.1.3 Risco de liquidez

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

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

4.2 Risco de seguro e risco de flutuação dos custos odontológicos

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

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

Modelo de risco: determina quem arca com o custo do tratamento odontológico: (i) pré-pagamento, 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.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

(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.

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

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

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

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

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 2020 o índice de sinistralidade consolidado foi de 39,7% (44,4% em 30 de setembro de 2019) e a margem de contribuição de 49,3% (44,1% em 30 de setembro de 2019).

Consolidado: acréscimo/redução margem de contribuição						
	Período findo em		Variações do índice de sinistralidade			
	30 de setembro de 2020		Igual a 60%		Igual a 40%	
Receita de vendas (notas 18 e 19)	1.318.370	100,0%	1.318.370	100,0%	1.318.370	100,0%
Custo de serviços ¹ (notas 18 e 20)	(523.163)	-39,7%	(791.022)	-60,0%	(527.348)	-40,0%
Resultado bruto	795.207	60,3%	527.348	40,0%	791.022	60,0%
Despesas de comercialização (notas 18 e 21)	(144.634)	-11,0%	(144.634)	-11,0%	(144.634)	-11,0%
Margem de contribuição	650.573	49,3%	382.714	29,0%	646.388	49,0%
(Redução)/acrécimo em margem			(267.859)	-20,3 p.p	(4.185)	0,3 p.p

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

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.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

(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 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa	11	13	58	66
Numerários em trânsito	12.767	17.696	12.774	17.727
Bancos conta movimento	5.745	2.137	7.672	3.221
Aplicações financeiras (conta corrente remunerada)	4.167	5.733	4.455	6.053
	22.690	25.579	24.959	27.067

6. Ativos financeiros ao valor justo através do resultado e ao custo amortizado (aplicações financeiras)

		Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
CDBs	Ativo circulante	12.723	12.533	12.723	12.533
FI ANS	Ativo circulante	-	-	884	870
FI renda fixa	Ativo circulante	659.525	368.556	672.636	381.280
LFT	Ativo circulante	119.451	96.211	119.451	96.211
LF	Ativo circulante	21.779	22.101	21.779	22.101
CETES	Ativo circulante	-	-	5.100	4.215
Valor justo através do resultado		813.478	499.401	832.573	517.210
NTN-B	Ativo não circulante	16.145	15.824	16.145	15.824
Custo amortizado		16.145	15.824	16.145	15.824
		829.623	515.225	848.718	533.034

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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

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

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

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

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

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 2020 o valor justo é de R\$18.107 (R\$19.111 em 31 de dezembro de 2019).

Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Companhia

	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
CDBs	Ativo circulante	-	-	12.723	-	12.723
FI renda fixa	Ativo circulante	659.525	-	-	-	659.525
LFT	Ativo circulante	-	-	98.983	20.468	119.451
LF	Ativo circulante	-	11.446	675	9.658	21.779
Valor justo através do resultado		659.525	11.446	112.381	30.126	813.478
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	5.962	10.183	16.145
Custo amortizado		-	-	5.962	10.183	16.145
30 de setembro de 2020		659.525	11.446	118.343	40.309	829.623
31 de dezembro de 2019		368.556	-	1.739	144.930	515.225

Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Consolidado

	Classificação	Sem vencimento	01 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
CDBs	Ativo circulante	-	-	12.723	-	12.723
FI ANS	Ativo circulante	884	-	-	-	884
FI renda fixa	Ativo circulante	672.636	-	-	-	672.636
LFT	Ativo circulante	-	-	98.983	20.468	119.451
LF	Ativo circulante	-	11.446	675	9.658	21.779
CETES	Ativo circulante	-	5.100	-	-	5.100
Valor justo através do resultado		673.520	16.546	112.381	30.126	832.573
NTN-B	Ativo não circulante	-	-	5.962	10.183	16.145
Custo amortizado		-	-	5.962	10.183	16.145
30 de setembro de 2020		673.520	16.546	118.343	40.309	848.718
31 de dezembro de 2019		382.150	-	1.739	149.145	533.034

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

Movimentação da carteira de investimentos - Companhia							
	Circulante					Não Circulante	
						Custo	
	Valor justo através do resultado					amortizado	
	CDBs	FI renda fixa	LFT	LF	Total	NTN-B¹	Total
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	-	953.269	6.094	17.527	976.890	-	976.890
(-) Resgates	(5.098)	(932.216)	(11.299)	(2)	(948.615)	(842)	(949.457)
Rendimentos	990	18.200	5.344	613	25.147	1.439	26.586
31 de dezembro de 2019	12.533	368.556	96.211	22.101	499.401	15.824	515.225
Aplicações	4	712.836	28.953	1.085	742.878	-	742.878
(-) Resgates	(103)	(430.943)	(7.819)	(1.791)	(440.656)	(504)	(441.160)
Rendimentos	289	9.076	2.106	384	11.855	825	12.680
30 de setembro de 2020	12.723	659.525	119.451	21.779	813.478	16.145	829.623

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	
							Custo	
	Valor justo através do resultado						amortizado	
	CDBs	FI ANS	FI renda fixa	LFT	LF	CETES	Total	NTN-B¹
31 de dezembro de 2018	16.641	835	341.647	96.072	3.963	1.236	460.394	15.227
Aplicações	-	1.860	975.945	6.094	17.527	11.958	1.013.384	-
(-) Resgates	(5.098)	(1.866)	(955.249)	(11.299)	(2)	(9.144)	(982.658)	(842)
Rendimentos	990	41	18.937	5.344	613	165	26.090	1.439
31 de dezembro de 2019	12.533	870	381.280	96.211	22.101	4.215	517.210	15.824
Aplicações	4	-	733.839	28.953	1.085	38.724	802.605	-
(-) Resgates	(103)	-	(451.772)	(7.819)	(1.791)	(38.034)	(499.519)	(504)
Rendimentos	289	14	9.289	2.106	384	195	12.277	825
30 de setembro de 2020	12.723	884	672.636	119.451	21.779	5.100	832.573	16.145

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

Suficiência das aplicações financeiras garantidoras (de acordo com a RN 393/2015 alterada pela RN 419/2016 da ANS)					
Provisões técnicas	Classificação	Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
PESL (acima de 30/60 dias)	Passivo circulante	30.098	3.406	30.146	3.410
PEONA	Passivo circulante	88.011	94.565	88.416	95.130
Vínculo exigido pela ANS		118.109	97.971	118.562	98.540
PESL (total)	Passivo circulante	68.401	46.242	68.480	46.349
PEONA	Passivo circulante	88.011	94.565	88.416	95.130
Garantia exigida pela ANS		156.412	140.807	156.896	141.479
Vínculo e garantia das provisões técnicas					
CDBs	Ativo circulante	3.705	3.622	3.705	3.622
FI ANS	Ativo circulante	-	-	884	870
LFT	Ativo circulante	104.705	74.572	104.705	74.572
LF	Ativo circulante	3.986	3.953	3.986	3.953
NTN-B	Ativo não circulante	16.145	15.824	16.145	15.824
Aplicações financeiras vinculadas		128.541	97.971	129.425	98.841
CDBs	Ativo circulante	9.018	8.815	9.018	8.815
LFT	Ativo circulante	14.746	21.639	14.746	21.639
LF	Ativo circulante	17.793	18.148	17.793	18.148
Aplicações financeiras garantidoras		170.098	146.573	170.982	147.443

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber (faturas)	156.811	180.002	157.017	180.185
Provisão para perdas sobre créditos	(34.740)	(46.836)	(34.893)	(46.994)
Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber, líquidos	122.071	133.166	122.124	133.191
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis (notas de débito)	1.485	1.669	1.485	1.669
Provisão para perdas sobre créditos	(72)	(51)	(72)	(51)
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis, líquida	1.413	1.618	1.413	1.618
Operadoras de planos de assistência à saúde (operadoras)	7.017	7.074	7.844	7.920
Provisão para perdas sobre créditos	-	-	(30)	(30)
Operadoras de planos de assistência à saúde, líquidas	7.017	7.074	7.814	7.890
Outros créditos com planos de assistência à saúde	-	-	17.970	18.967
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)	130.501	141.858	149.321	161.666
Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	165.313	188.745	184.316	208.741
Provisão para perdas sobre créditos	(34.812)	(46.887)	(34.995)	(47.075)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)	130.501	141.858	149.321	161.666

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 2020	31 de dezembro de 2019	Faturas, notas de débito, operadoras e seguros	Provisão para perdas sobre créditos	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
A vencer	107.744	(566)	107.178	108.891	126.538	(566)	125.972	128.695
Vencidas até 30 dias	21.377	(3.681)	17.696	22.216	21.406	(3.681)	17.725	22.218
Vencidas de 31 a 60 dias	9.183	(4.554)	4.629	9.188	9.183	(4.554)	4.629	9.189
Vencidas de 61 a 90 dias	4.248	(3.961)	287	1.157	4.248	(3.961)	287	1.157
Vencidas acima de 91 dias	22.761	(22.050)	711	406	22.941	(22.233)	708	407
	165.313	(34.812)	130.501	141.858	184.316	(34.995)	149.321	161.666

Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e clientes				
	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Faturas	156.811	180.002	157.017	180.185
Faturas - operadoras	7.017	7.074	7.844	7.920
Provisão para perdas sobre créditos	(34.812)	(46.887)	(34.995)	(47.075)
Saldo no início do exercício	(46.887)	(49.181)	(47.075)	(51.211)
Provisões (reversões) constituídas no período	(40.187)	(57.952)	(40.123)	(57.959)
Perdas efetivas	52.262	60.246	52.203	62.095
Contraprestações pecuniárias a receber	129.016	140.189	129.866	141.030
Notas de débito	1.485	1.669	1.485	1.669
Seguros	-	-	17.970	18.967
Outros créditos com planos de assistência à saúde (seguros)	1.485	1.669	19.455	20.636
Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)	130.501	141.858	149.321	161.666
Adiantamentos de clientes	(111)	(1.310)	(733)	(1.442)
Cientes, líquido	130.390	140.548	148.588	160.224

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

(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 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
INSS ¹	45.520	46.608	45.520	46.608
IRPJ	1.511	532	3.127	1.601
CSLL	480	109	2.167	1.533
IRRF	186	160	1.339	1.354
PIS e COFINS	247	246	2.543	2.381
ISS ²	1.596	8.258	1.603	8.264
Outros	-	-	446	660
	49.540	55.913	56.745	62.401

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

²Créditos a recuperar de R\$6.902 atualizados monetariamente, referente 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 Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social diferidos - ativo e passivo)

Diferenças temporárias	Classificação	Expectativa de realização	Nota	Companhia		Consolidado	
				31 de dezembro de 2019	Debitado (creditado) no resultado	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Provisão para perda sobre créditos	Ativo	Até 12 meses	7	15.942	(4.049)	11.893	16.006
Perdas indedutíveis (recuperação)	Ativo	Acima de 12 meses	-	2.442	(2.440)	2	2.442
Provisões para ações judiciais (contingências)	Ativo	Acima de 12 meses	16,1	10.383	4.286	14.669	11.020
Provisões diversas	Ativo	Até 12 meses	15	5.900	5.244	11.144	6.024
Programa de incentivo de longo prazo (ILP)	Passivo	Acima de 12 meses	-	4.809	118	4.927	5.426
Outras	Ativo	Até 12 meses	-	9.150	(2.220)	6.930	10.582
Amortização ágio	Passivo	Acima de 12 meses	-	(9.992)	(7.612)	(17.604)	(9.992)
IRPJ/CSLL diferidos				38.634	(6.673)	31.961	41.508
Imposto de renda diferido				29.310	(5.809)	23.501	31.665
Contribuição social diferida				9.324	(864)	8.460	9.843
IRPJ/CSLL diferidos				38.634	(6.673)	31.961	41.508

9.2 Depósitos judiciais e fiscais

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Fiscais	11.898	9.546	13.786	11.435
ISS (Odonto System) (nota 16.2)	10.579	8.236	10.579	8.236
Outros	1.319	1.310	3.207	3.199
Previdenciárias e trabalhistas	2.616	2.356	3.000	2.926
Cíveis	1.716	1.583	1.716	1.583
	16.230	13.485	18.502	15.944

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).

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Prontodente ¹	-	157	-	157
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System	14.379	14.786	14.379	14.786
	14.379	14.943	15.702	16.266

¹Corresponde a parcelamento de débitos fiscais efetuado em 2017.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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 (tributos a recuperar)

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

		Companhia e Consolidado	
	Classificação	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
INSS a compensar (nota 8)	Ativo circulante	45.520	46.608
INSS a compensar	Ativo não circulante	386	24.248
		45.906	70.856

10. Investimentos – participações societárias

Companhia								
Dados em 30 de setembro de 2020	Entidades reguladas			Participações em Controladas			Controle em conjunto (entidades reguladas)	Total de Investimentos
				Outras sociedades				
	Rede Dental	Odontored ¹	Total	Cildec	OdontoPrev Serviços	Total	Brasil Dental	
Capital social	1.162	3.128	-	12.790	9.700	-	9.500	-
Cotas/ações	1.162	3.128	-	12.790	9.700	-	380.000	-
Participação (%)	99,9	60,0	-	99,9	99,9	-	25	-
Ativos totais	7.703	28.824	-	32.086	38.977	-	42.835	-
Passivos	5.767	21.480	-	31.990	37.858	-	24.965	-
Patrimônio líquido	2.462	7.344	-	23.256	15.543	-	1.174	-
Receita líquida	8.284	12.250	-	10.705	39.078	-	51.103	-
Custos e despesas	5.252	14.518	-	10.337	37.959	-	23.694	-
Impostos e participações	1.096	-	-	272	-	-	9.538	-
Lucro (prejuízo) do período	1.936	(2.268)	-	96	1.119	-	17.871	-
31 de dezembro de 2019	3.461	5.492	8.953	23.358	15.445	38.803	4.293	52.049
Opção de venda em controlada	-	-	-	(104)	-	(104)	-	(104)
Dividendos	(1.000)	-	(1.000)	-	-	-	(4.000)	(5.000)
Receita (despesa) de equivalência patrimonial	1.934	(1.359)	575	96	1.118	1.214	4.468	6.257
30 de setembro de 2020	4.395	4.133	8.528	23.350	16.563	39.913	4.761	53.202

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

	Consolidado			
	Investimentos		Equivalência patrimonial	
	30 de setembro de	31 de dezembro de	Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019
Investimentos/equivalência patrimonial - Companhia	53.202	52.049	6.257	7.452
Eliminações para o consolidado:	(48.441)	(47.756)	(1.789)	(4.008)
Controladas (entidades reguladas)	(8.528)	(8.953)	(575)	(2.227)
Controladas (outras sociedades)	(39.913)	(38.803)	(1.214)	(1.781)
Participações em controladas em conjunto - outras sociedades	6.418	5.025	(387)	354
Participações em outras sociedades	46	135	-	(180)
	11.225	9.453	4.081	3.618

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

11. Imobilizado

Movimentação Imobilizado - Companhia										
	31 de dezembro	Aquisições	Baixas	Transferências	Depreciações	30 de setembro	Custo de aquisição	Depreciações	Saldo contábil,	Taxa anual de
	de 2019					de 2020			líquido	
Equipitos. de computação	4.738	1.794	(3)	(3)	(1.466)	5.060	25.912	(20.852)	5.060	20
Veículos	932	-	(113)	-	(179)	640	1.125	(485)	640	20
Instalações	1.415	-	-	2	(267)	1.150	2.819	(1.669)	1.150	10
Máquinas e equipitos.	403	-	-	-	(52)	351	1.923	(1.572)	351	10
Móveis e utensílios	1.533	-	-	-	(279)	1.254	5.248	(3.994)	1.254	10
Equipitos. de comunicação	788	-	-	9	(129)	668	2.273	(1.605)	668	10
Equipitos. odontológicos	57	8	-	(2)	(18)	45	467	(422)	45	10
Total de uso próprio	9.866	1.802	(116)	6	(2.390)	9.168	39.767	(30.599)	9.168	
Imobilizações em curso	7	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Outras imobilizações (benfeitorias)	6.687	99	(1)	3	(1.209)	5.579	13.087	(7.508)	5.579	20
Total outras imobilizações	6.694	99	(8)	3	(1.209)	5.579	13.087	(7.508)	5.579	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	25.074	-	-	-	(2.412)	22.662	28.390	(5.728)	22.662	-
Total Imobilizado	41.634	1.901	(124)	9	(6.011)	37.409	81.244	(43.835)	37.409	

Movimentação Imobilizado - Consolidado										
	31 de dezembro	Aquisições	Baixas	Transferências	Depreciações	30 de setembro	Custo de aquisição	Depreciações	Saldo contábil,	Taxa anual de
	de 2019					de 2020			líquido	
Equipitos. de computação	5.352	2.255	(8)	(144)	(1.660)	5.795	27.906	(22.111)	5.795	20
Veículos	1.021	125	(209)	(4)	(212)	721	1.199	(478)	721	20
Instalações	1.781	33	(21)	199	(342)	1.650	4.915	(3.265)	1.650	10
Máquinas e equipitos.	480	4	-	1	(64)	421	2.122	(1.701)	421	10
Móveis e utensílios	2.238	202	-	(22)	(375)	2.043	6.935	(4.892)	2.043	10
Equipitos. de comunicação	886	-	-	6	(143)	749	2.469	(1.720)	749	10
Equipitos. odontológicos	884	688	-	(1)	(151)	1.420	3.819	(2.399)	1.420	10
Edificações	7.077	-	-	(1)	(217)	6.859	7.220	(361)	6.859	-
Total de uso próprio	19.719	3.307	(238)	34	(3.164)	19.658	56.585	(36.927)	19.658	
Imobilizações em curso	753	-	(7)	-	-	746	746	-	746	-
Outras imobilizações (benfeitorias)	8.755	315	(1)	(23)	(1.687)	7.359	17.140	(9.781)	7.359	20
Total outras Imobilizações	9.508	315	(8)	(23)	(1.687)	8.105	17.886	(9.781)	8.105	
Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	38.961	-	(319)	-	(3.861)	34.781	44.087	(9.306)	34.781	-
Total Imobilizado	68.188	3.622	(565)	11	(8.712)	62.544	118.558	(56.014)	62.544	

12. Intangível

12.1 Ágio (goodwill) na aquisição de investimentos

Dados históricos relativos a aquisição e/ou aprovação						31 de dezembro de			
		Valor				30 de setembro de 2020		2019	
	Data	Valor total	patrimonial	Foco estratégico	UGC	Data da incorporação	Ágio	Amortização ¹	Ágio líquido
Bradesco Dental	18/10/2009	723.392	313.752	Corporativo e individual	Bradesco	01/07/2010	409.640	-	409.640
Biodent	19/06/2008	2.837	98	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	2.739	(319)	2.420
Care Plus	19/06/2008	13.113	(230)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.343	(1.563)	11.780
SRJUSPE	26/06/2008	13.720	(130)	Segmento premium	Care Plus	01/12/2008	13.850	(1.616)	12.234
Rede Dental	08/10/2007	7.584	(119)	Regionalização	Rede Dental	Não incorporada	7.703	(1.544)	6.159
OdontoServ ²	27/02/2009	30.841	10.025	Regionalização	OdontoServ	01/12/2009	20.816	-	20.816
Prontodente	22/12/2008	5.445	(235)	Médias e grandes empresas	OdontoPrev ³	01/12/2009	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
DentalCorp	09/02/2007	25.244	386	Pequenas e médias empresas	OdontoPrev ³	03/03/2008	24.858	(9.529)	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
Easy	08/07/2008	3.100	456	Verticalização	-	Não incorporada	2.644	(265)	2.379
G2D	09/08/2012	750	416	Verticalização	-	Não incorporada	334	-	334
Grupo Papaiz	31/01/2013	5.487	780	Verticalização	-	Não incorporada	6.008	-	6.008
Consolidado		1.043.800	329.949				662.529	(15.139)	647.390

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

² Inclui Adcon incorporada em 01 de maio de 2014.

³ Equivale ao resultado total da Companhia deduzido das UGCs Bradesco, Care Plus 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.

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

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

Na aplicação do teste foi empregada a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

(valor em uso) baseada na natureza de cada UGC, existência de controle financeiro e operacional, histórico e disponibilidade de projeções financeiras. As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Premissas em 31 de agosto de 2020

Período de apuração:	5 anos e 4 meses, sendo de 01 de setembro de 2020 a 31 de dezembro de 2025 e perpetuidade					
Taxa de crescimento na perpetuidade:	3,2 a.a. baseada na taxa de inflação (IPCA) de longo prazo					
Moeda de projeção:	R\$ nominais, considerando o efeito inflacionário					
Taxa de desconto:	13,7% de acordo com a metodologia CAPM¹					
Premissas específicas:	(i) demonstrativos contábeis e gerenciais da UGC e da OdontoPrev; (ii) informações gerenciais que incluem orçamento do grupo					
Premissas macroeconômicas:	Descrição	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P
	Variação do PIB	1,83%	3,34%	2,46%	2,39%	2,37%
	IGP-M	3,70%	4,21%	4,02%	3,84%	3,81%
	Inflação - IPCA	0,58%	3,01%	3,39%	3,33%	3,24%

¹CAPM - *Capital Asset Pricing Model* = modelo de precificação do ativo

Premissas em 31 de dezembro de 2019

Período de apuração:	5 anos, sendo de 01 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2024 e perpetuidade					
Taxa de crescimento na perpetuidade:	3,5 a.a. baseada na taxa de inflação (IPCA) de longo prazo					
Moeda de projeção:	R\$ nominais, considerando o efeito inflacionário					
Taxa de desconto:	12,7% de acordo com a metodologia CAPM¹					
Premissas específicas:	(i) demonstrativos contábeis e gerenciais da UGC e da OdontoPrev; (ii) informações gerenciais que incluem orçamento do grupo					
Premissas macroeconômicas:	Descrição	2020P	2021P	2022P	2023P	2024P
	Variação do PIB	2,09%	2,56%	2,64%	2,64%	2,64%
	IGP-M	4,23%	4,08%	3,98%	3,86%	3,71%
	Inflação - IPCA	3,60%	3,74%	3,56%	3,50%	3,50%

¹CAPM - *Capital Asset Pricing Model* = modelo de precificação do ativo

Em vista aos impactos decorrentes do COVID-19 nas operações, a Companhia revisou em agosto de 2020 o teste de *impairment*, e verificou-se que o valor em uso obtido mediante aplicação destas premissas é superior ao valor contábil, portanto, não há indícios de *impairment*.

12.2 Intangível - movimentações

	Companhia				Consolidado			
	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares	Ativos intangíveis alocados	Total intangível	Ágio na aquisição de investimentos	Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares	Ativos intangíveis alocados	Total intangível
31 de dezembro de 2019	638.669	65.778	41.625	746.072	647.390	69.718	41.625	758.733
Adições	-	17.161	-	17.161	-	17.248	-	17.248
Baixas	-	-	-	-	-	(398)	-	(398)
Transferências	-	6	-	6	-	(94)	-	(94)
Amortizações	-	(6.264)	(6.186)	(12.450)	-	(6.894)	(6.186)	(13.080)
30 de setembro de 2020	638.669	76.681	35.439	750.789	647.390	79.580	35.439	762.409
Custo	653.543	120.080	61.150	834.773	662.529	125.103	61.150	848.782
Amortizações acumuladas	(14.874)	(43.399)	(25.711)	(83.984)	(15.139)	(45.523)	(25.711)	(86.373)
Saldo contábil, líquido	638.669	76.681	35.439	750.789	647.390	79.580	35.439	762.409
Período de amortização		5 anos	Vida útil - laudo de avaliação			5 anos	Vida útil - laudo de avaliação	

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

A ANS estabelece as regras para constituição de provisões técnicas e critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo de acordo com RN 209/2009, alterada pelas RNs 227/2010, 243/2010, 313/2012, 393/2015, 435/2018, 451/2020 e Instrução Normativa (IN) 50/2012.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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

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

13.1 Recursos próprios mínimos

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

Companhia: cálculo de PMA, PLA, MS e S		
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Capital base	8.790	8.790
(x) Fator K ¹	3,23%	3,23%
Patrimônio mínimo ajustado (PMA)	284	284
Patrimônio líquido contábil	1.204.586	1.111.365
Obrigações legais ²	-	2
Participações societárias em entidades reguladas	(13.289)	(7.753)
Despesas de comercialização diferidas	(24.767)	(28.394)
Despesas antecipadas	(2.977)	(2.033)
Intangível	(750.789)	(746.072)
Patrimônio líquido ajustado (PLA)	412.764	327.115
(-) Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16 ³	2.280	736
Patrimônio líquido ajustado, excluindo CPC 06 (R2)/IFRS16 (PLA ANS)	415.044	327.851
(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses	358.657	359.739
(B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	221.732	219.330
Margem de solvência (MS) total = maior entre (A) e (B)⁴	358.657	359.739
MS exigida ⁴ (%)	75,000%	77,900%
MS exigida ⁴ (R\$)	268.994	280.236
Suficiência exigida (PLA ANS - MS exigida)	146.050	47.615
Risco de subscrição	142.668	-

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 liquidado até 12/2019.

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

⁴ 75% fixo devido adoção antecipada RN 451.

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 2020.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

13.2 Movimentação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde

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

	Companhia				Consolidado			
	PPCNG	PESL	PEONA	DAC ¹	PPCNG	PESL	PEONA	OUTRAS
31 de dezembro de 2018	155.277	38.352	82.403	22.280	159.878	39.568	83.073	11.339
Incorporação Odonto System ²	4.537	1.124	85	-	-	-	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	-	776.457	-	-	-	772.143	-	-
Eventos pagos	-	(769.691)	-	-	-	(765.362)	-	-
Variação de PEONA	-	-	12.077	-	-	-	12.057	-
Contraprestações não ganhas	1.864.843	-	-	-	1.876.783	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.842.530)	-	-	-	(1.854.465)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(28.005)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	34.119	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	16.191
Seguros ³	-	-	-	-	-	-	-	(4.016)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	2.775
Sinistros pagos ³	-	-	-	-	-	-	-	(12.351)
31 de dezembro de 2019	182.127	46.242	94.565	28.394	182.196	46.349	95.130	13.938
Eventos indenizáveis líquidos	-	483.154	-	-	-	481.889	-	-
Eventos pagos	-	(460.995)	-	-	-	(459.758)	-	-
Variação de PEONA	-	-	(6.554)	-	-	-	(6.714)	-
Contraprestações não ganhas	1.365.350	-	-	-	1.375.712	-	-	-
Contraprestações apropriadas ao resultado	(1.360.711)	-	-	-	(1.369.389)	-	-	-
Despesas de comercializações diferidas	-	-	-	(19.098)	-	-	-	-
Despesas de comercializações apropriadas	-	-	-	15.471	-	-	-	-
Seguros apropriados ao resultado	-	-	-	-	-	-	-	12.250
Seguros ³	-	-	-	-	-	-	-	(13.198)
Sinistros ocorridos	-	-	-	-	-	-	-	1.779
Sinistros pagos ³	-	-	-	-	-	-	-	(595)
30 de setembro de 2020	186.766	68.401	88.011	24.767	188.519	68.480	88.416	14.174

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

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

³Controle da Odontored assumido em 01 de abril de 2016 (nota 1).

14. Tributos a recolher (obrigações fiscais)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Imposto de renda e contribuição social a pagar	10.437	6.029	10.670	5.881
IRPJ	7.654	4.074	7.822	3.960
CSLL	2.783	1.955	2.848	1.921
Demais obrigações fiscais federais	21.193	13.604	25.268	17.203
COFINS	11.815	3.543	12.645	3.693
PIS	1.920	576	2.096	607
PIS, COFINS e CSLL (PCC)	1.043	1.663	1.050	1.673
IRRF	4.814	5.956	5.144	6.424
IVA ¹	-	-	2.724	2.771
Taxa ANS	837	835	838	836
Parcelamento de tributos ²	753	1.020	753	1.020
Outras	11	11	18	179
Obrigações fiscais estaduais	-	-	75	30
Obrigações fiscais municipais³	8.965	8.710	9.364	9.153
	40.595	28.343	45.377	32.267

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)).

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

15. Outras contas a pagar

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Provisões diversas	32.776	17.353	32.909	17.718
Comissões	3.755	5.388	3.755	5.388
Suporte TI e atendimento	737	994	742	1.014
Telecomunicações	396	1.635	422	1.662
Serviços	1.565	1.418	1.602	1.593
Viagens	-	136	17	227
Eventos indenizáveis	6.597	5.573	6.597	5.573
Livre escolha ⁴	19.457	-	19.457	-
Ações de Marketing	247	2.117	259	2.134
Seguros	22	92	58	127
Devolução INSS ¹	17.452	19.606	17.452	19.606
Devolução ISS ²	775	775	775	775
Créditos a identificar ³	7.560	12.268	7.561	12.268
Outros	176	310	1.820	2.057
	58.739	50.312	60.517	52.424

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

²Refere-se a devolução do valor para a Brasidental devido ao êxito obtido no processo judicial relativo ao ISS (nota 16.1 (a) (ii)).

³Correspondem a valores recebidos de clientes ainda não identificados e que não ultrapassam o período de 60 dias.

⁴Provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (vide nota 20).

16. Não circulante

16.1 Provisões para ações judiciais (contingências)

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Fiscais	32.845	24.198	34.127	25.377
Cíveis	8.464	4.480	8.464	4.747
Previdenciárias e trabalhistas	1.832	1.859	2.326	2.287
	43.141	30.537	44.917	32.411

	Companhia					
	30 de setembro de 2020					
	Fiscal	Cíveis	Previdenciárias	31 de dezembro		
Movimentações	TPS¹	Outros	ANS	Outros	Total	de 2019
Saldo inicial	24.161	37	2.696	1.784	1.859	23.341
Incorporação Odonto System²	-	-	-	-	-	2.217
Constituição	7.499	507	3.951	596	-	17.286
Baixas (pagamentos/reversões)	-	-	(408)	(669)	(33)	(13.754)
Atualização monetária	625	16	463	51	6	1.447
Provisão	32.285	560	6.702	1.762	1.832	30.537
Depósitos judiciais³ (nota 9.2)	-	(1.319)	-	(1.716)	(2.616)	(5.249)
Provisão líquida	32.285	(759)	6.702	46	(784)	25.288
Quantidade de processos					511	278

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

²Controlada incorporada em 02 de janeiro de 2019.

³Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, com probabilidade de perda possível, portanto, não são provisionados.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

	Consolidado						
	30 de setembro de 2020						
	Fiscal		Cíveis	Previdenciárias		31 de dezembro	
Movimentações	TPS¹	Outros	ANS	Outros	e trabalhistas	Total	de 2019
Saldo inicial	24.183	1.194	2.708	2.039	2.287	32.411	27.214
Constituição	7.512	590	3.956	602	250	12.910	17.788
Baixas (pagamentos/reversões)	-	-	(428)	(931)	(225)	(1.584)	(14.046)
Atualização monetária	631	17	466	52	14	1.180	1.455
Provisão	32.326	1.801	6.702	1.762	2.326	44.917	32.411
Depósitos judiciais² (nota 9.2)	-	(3.207)	-	(1.716)	(3.000)	(7.923)	(7.708)
Provisão líquida	32.326	(1.406)	6.702	46	(674)	36.994	24.703
Quantidade de processos						546	309

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

²Relativos aos processos judiciais em que a Companhia e suas Controladas são autores, com probabilidade de perda possível, portanto, não são provisionados.

Os valores relativos as perdas possíveis não provisionados na Companhia e suas Controladas referem-se a 57 processos trabalhistas, 15 processos tributários e 1.116 processos cíveis. Em 30 de setembro de 2020 totalizam R\$76.996 (R\$79.352 em 31 de dezembro de 2019).

(a) Fiscais

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

A Companhia e sua Controlada Rede Dental pleiteiam, conjuntamente, através de ação judicial distribuída em 16 de agosto de 2017, a desconstituição da obrigatoriedade da TPS, autorizada pelo artigo 20, inciso I, da Lei nº 9.961/2000, bem como a compensação dos valores pagos nos últimos cinco anos. Já foi proferida decisão concedendo a tutela de urgência (liminar) para determinar a suspensão da exigibilidade da TPS, além disso, em 7 de maio de 2018 foi proferida sentença julgando procedente a ação para declarar incabível a incidência da taxa, condenando a ANS a restituir os valores recolhidos desde 16 de agosto de 2012. A ANS interpôs Recurso de Apelação, porém, até 30 de setembro de 2020 seu julgamento ainda não foi concluído.

(ii) ISS

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

(iii) COFINS

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

de compensação dos valores devidos decorrentes da decisão parcialmente procedente.

(b) Previdenciárias e trabalhistas

(i) INSS

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

(ii) Outras

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

(c) Contingências cíveis

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

(d) Autos de infração *stock options*

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

(i) Créditos tributários referentes a contribuições previdenciárias relativas aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, cumuladas com juros de mora e multa de ofício, nos montantes de R\$36.040 (contribuição da empresa e GILRAT/SAT) e R\$5.010 (terceiros), em 30 de setembro de 2020 os valores atualizados monetariamente correspondem ao total de R\$38.731. Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 9ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao lock-up da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido pela turma recursal tendo a OdontoPrev tomado ciência de tal decisão em 17 de janeiro de 2020. A OdontoPrev apresentou recurso junto ao CARF o qual permanece aguardando apreciação. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda possível.

(ii) Multa isolada, em razão da suposta falta de retenção do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, no valor total de R\$20.937, atualizados até setembro de 2020. Impugnação

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

apresentada, sobreveio Acórdão da 3ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto-SP, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a da parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido de modo que a OdontoPrev apresentou recurso especial junto ao CARF em janeiro de 2020 que permanece aguardando admissibilidade. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda remota.

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

16.2 Parcelamento de tributos e contribuições (outras provisões)

Parcelamentos de débitos referentes à diversos tributos federais e contribuição previdenciária da Incorporada Odonto System a serem liquidados até setembro de 2024, sendo classificados em 30 de setembro de 2020 no passivo circulante R\$753 (R\$1.020 em 31 de dezembro de 2019) (nota 14) e R\$2.360 (R\$2.983 em 31 de dezembro de 2019) no passivo não circulante.

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Parcelamento de tributos e contribuições	2.360	2.983
Previdenciários	1.007	1.210
Débitos federais	1.353	1.773
Tributos e contribuições	10.579	8.236
ISS (Odonto System) (nota 9.2)	10.579	8.236
	12.939	11.219

16.3 Outras exigibilidades

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Outras exigibilidades (contingências)	14.166	14.640	15.489	15.963
Grupo Papaiz	-	-	1.323	1.323
Odonto System ¹	14.166	14.640	14.166	14.640
Outras exigibilidades (parcelamentos)	-	155	-	155
Prontodente ¹	-	155	-	155
	14.166	14.795	15.489	16.118

¹Provisão para riscos potenciais e parcelamentos de empresas adquiridas, vide contrapartida em outros créditos a receber (nota 9.3).

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

16.4 Opção de venda em Controlada

					Consolidado			
					Acordo de Acionistas		Reconhecimento	
Data	Controladora (nota 1)	Controlada (nota 1)	Data deliberação para o exercício	Premissas	Conta	Contrapartida (nota 17.2)	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
01/04/2016	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)	37.307	31.184
19/01/2017	Ciidec	Ciidec Participações	Durante o ano 2021	(a) preço equivale 4 x EBITDA dos últimos 12 meses anteriores a notificação acrescido de dívidas e deduzido das disponibilidades; (b) taxa de desconto: CDI pré fixado longo prazo (720 dias) - (12,20% a.a.)	Opção de vendas em Controladas (Exigível a longo prazo)	Outras reservas de capital (Patrimônio líquido)	1.256	1.152
							38.563	32.336

16.5 Investimentos a pagar

Conforme contrato de compra e venda da Odonto System, para garantir a obrigação de indenizar das vendedoras, a Companhia mantém parcela de investimento a pagar com liquidação em 5 anos mediante liberação de 20% a cada aniversário do contrato. Em 2019, 1º ano de aniversário, foi realizada a atualização monetária e liberação da 1ª parcela. A Controlada Odontoprev Serviços adquiriu 60% de participação na Oprev (nota 1), a movimentação encontra-se a seguir:

	Companhia		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Saldo inicial - Investimentos a pagar	15.966	17.500	15.966	17.500
(+) Novos investimentos - Oprev	-	-	7	-
(+) Atualização monetária	361	1.439	361	1.439
(-) Baixa de contingências	(406)	(2.973)	(406)	(2.973)
	15.921	15.966	15.928	15.966
Curto prazo	5.307	3.991	5.307	3.991
Longo prazo	10.614	11.975	10.621	11.975
	15.921	15.966	15.928	15.966

17. Patrimônio Líquido

17.1 Capital social

	Companhia	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)	607.869	607.869
Número de ações ordinárias, sem valor nominal (qtd. ações)	531.294.792	531.294.792
Artigo 7º Estatuto - autorização para emissão de ações, sem reforma Estatutária (qtd. ações)	80.000.000	80.000.000
Cotação de fechamento: ODPV3 - B3 SA Brasil Bolsa Balcão (R\$/ação)	12,00	16,87
Valor patrimonial (R\$/ação)	2,27	2,09

17.2 Reservas de capital

	Companhia e Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Ágio na emissão de ações	48.392	48.392
Outorga de opções de ações	(19.631)	(18.318)
Opções outorgadas	3.636	5.325
Capital adicional integralizado	(23.267)	(23.643)
Outras reservas de capital	(38.563)	(32.336)
	(9.802)	(2.262)

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

Opções outorgadas: saldos da 9ª, 10ª e 12ª outorga de opções, utilizando a metodologia de cálculo *Black & Scholes* (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 12ª 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 2020	31 de dezembro de 2019
Reserva legal	14.238	14.238
Reserva estatutária de capital regulatório	238.218	238.218
Reserva de investimentos e expansão	238.218	238.218
Reserva de incentivos fiscais	129	129
	490.803	490.803

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

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

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

17.4 Ações em tesouraria

O saldo de ações em tesouraria em 30 de setembro de 2020 é de R\$14.349 equivalentes à 893.541 ações (R\$21.028 equivalentes à 1.309.409 ações em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

17.5 Deliberações

					Companhia	
					Competência	
Aprovação	Tipo	Data	Provento por ação (R\$)	Data do pagamento	2020	2019
RCA	Juros sobre capital próprio	18/03/2019	0,03323	03/05/2019	-	17.636
RCA	Juros sobre capital próprio	17/06/2019	0,02989	03/07/2019	-	15.831
RCA	Juros sobre capital próprio	24/09/2019	0,02812	09/10/2019	-	14.893
RCA	Juros sobre capital próprio	16/12/2019	0,02678	08/01/2020	-	14.196
RCA	Juros sobre capital próprio	12/03/2020	0,02614	02/04/2020	13.864	-
RCA	Juros sobre capital próprio	10/06/2020	0,02525	03/07/2020	13.390	-
RCA	Juros sobre capital próprio	11/09/2020	0,02508	07/10/2020	13.304	-
Juros sobre capital próprio					40.558	62.556
RCA	Dividendos	02/05/2019	0,09529	16/05/2019	-	50.565
RCA	Dividendos	01/08/2019	0,05239	04/09/2019	-	27.761
RCA	Dividendos	30/10/2019	0,04239	06/12/2019	-	22.470
RCA	Dividendos	29/04/2020	0,04478	07/10/2020	23.747	-
RCA	Dividendos	29/07/2020	0,15682	07/10/2020	83.173	-
RCA	Dividendos	28/10/2020	0,13681	09/12/2020	72.562	-
Dividendos intercalares					179.482	100.796
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	28/04/2020	0,06785	03/07/2020	-	35.983
Dividendo adicional					-	35.983
Total de proventos deliberados					220.040	205.076

RCA = Reunião do Conselho de Administração.

AGO = Assembleia Geral Ordinária.

AGOE = Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

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

(i) Plano de opção de compra de ações (Plano)

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

*Aprovado na AGE 19 de abril de 2007 e alterado na AGE 20 de maio de 2015. Administrado pelo Conselho de Administração limitado a 5% do capital total.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

(ii) Outorgas concedidas

Outorgas											Taxa livre de risco (%)	Volatilidade anualizada esperada (%)	Valor justo unitário do benefício na outorga (R\$)*		
					Original			Após desdobramentos (splits) ²					Original	Após splits ¹	
Nº	Ano	Data da aprovação	Recomendação¹	Aprovação	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado	Quantidade	Preço de exercício	Preço de mercado					
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.

³ Estimativa com base no modelo de valorização de opções Black & Scholes.

(iii) Movimentação

		Início do período			Cancelamentos		Opções exercidas		Final do período	
Ano	Elegíveis	Opções	Valor justo da opção	Custo máximo (R\$ mil)	Elegíveis desligados	Opções canceladas¹	Elegíveis	Opções exercidas²	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	-	-
2013³	52	3.000.000	3,66	10.994	12	672.650	40	2.327.350	-	-
2014	1	228.497	3,25	742	-	-	1	228.497	-	-
2015	47	2.679.397	4,43	11.858	7	395.749	37	2.173.152	3	110.496
2015	57	2.572.186	4,29	11.030	10	404.111	45	2.100.539	2	67.536
2016	1	392.680	6,03	2.367	-	-	1	392.680	-	-
2016	59	2.889.498	4,04	11.674	2	549.693	44	1.632.872	13	706.933
		27.183.181		84.401		5.608.056		20.690.160		884.965

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

² Alienação aprovada pelo CA.

³ O beneficiário exerceu parcialmente suas opções.

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. O último período de *vesting* foi concluído em outubro de 2019.

18. Segmentos operacionais

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

	Margem de contribuição por segmento operacional - Consolidado									
	CORPORATIVO		PME		INDIVIDUAL		OUTROS		TOTAL	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	790.351	795.153	239.616	230.680	339.422	356.913	-	-	1.369.389	1.382.746
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora*	(34.147)	(30.105)	(12.555)	(11.080)	(17.272)	(18.445)	-	-	(63.974)	(59.630)
Vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	10.215	12.423	10.215	12.423
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	-	-	-	-	(9.510)	(10.156)	(9.510)	(10.156)
Seguros	-	-	-	-	-	-	12.250	14.546	12.250	14.546
RECEITA DE VENDAS	756.204	765.048	227.061	219.600	322.150	338.468	12.955	16.813	1.318.370	1.339.929
Custo de serviços¹	(307.500)	(387.558)	(62.326)	(84.066)	(150.465)	(121.626)	(2.872)	(1.912)	(523.163)	(595.162)
RESULTADO OPERACIONAL	448.704	377.490	164.735	135.534	171.685	216.842	10.083	14.901	795.207	744.767
Despesas de comercialização	(50.813)	(49.733)	(27.516)	(29.727)	(65.840)	(74.617)	(465)	(371)	(144.634)	(154.448)
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	397.891	327.757	137.219	105.807	105.845	142.225	9.618	14.530	650.573	590.319
Receita de vendas (%)	57,4	57,1	17,2	16,4	24,4	25,3	1,0	1,3	100,0	100,0
Margem x receita de vendas (%)	52,6	42,8	60,4	48,2	32,9	42,0	74,2	86,4	49,3	44,1
Distribuição margem x total/segmento (%)	61,2	55,5	21,1	17,9	16,3	24,1	1,5	2,5	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.

19. Receita de vendas

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019
Contraprestações líquidas/prêmios retidos	1.360.711	1.373.759	1.369.389	1.382.746
Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora¹	(63.410)	(45.300)	(63.974)	(45.830)
Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde	1.297.301	1.328.459	1.305.415	1.336.916
Venda de bens e serviços	-	-	10.215	12.423
Seguros	-	-	12.250	14.546
Impostos sobre vendas de bens e serviços	-	-	(9.510)	(10.156)
	1.297.301	1.328.459	1.318.370	1.353.729

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.

20. Custo de serviços

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019
Eventos/sinistros conhecidos ou avisados	(483.154)	(578.820)	(481.889)	(575.736)
Encargos sociais sobre serviços	-	40	(5)	31
Materiais odontológicos	(12.067)	(12.894)	(5.528)	(6.246)
Demais custos operacionais	(26.950)	(3.801)	(33.962)	(11.301)
Materiais operacionais	(3.362)	(3.094)	(3.413)	(3.106)
Unidades próprias	-	-	(6.961)	(7.514)
(Provisões)/reversões¹	(23.588)	(707)	(23.588)	(681)
Variação da PEONA	6.554	(10.377)	6.714	(10.362)
Sinistros	-	-	(1.779)	(1.910)
Reservas técnicas de sinistros	-	-	136	(19)
	(515.617)	(605.852)	(516.313)	(605.543)

¹Inclui provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (vide nota 15).

21. Despesas de comercialização (despesas com vendas)

Correspondem às comissões incorridas junto às corretoras independentes e a outros canais de distribuição. Em 30 de setembro de 2020 totalizaram R\$143.306 e R\$144.634 (R\$152.964 e R\$154.448 em 30 de setembro de 2019) na Companhia e no Consolidado.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

22. Despesas administrativas (DA)

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019
Pessoal e serviços de terceiros	(138.564)	(140.002)	(141.427)	(142.294)
Localização e funcionamento	(17.889)	(25.239)	(21.479)	(28.367)
Publicidade e propaganda	(6.419)	(10.743)	(6.981)	(11.410)
Taxas e tributos	(9.073)	(9.083)	(9.476)	(9.420)
Depreciações e amortizações	(16.049)	(14.158)	(17.931)	(15.423)
Amortização de direito de uso (CPC 06(R2)/IFRS 16)	(2.412)	(2.303)	(3.861)	(3.888)
Aluguéis	(1.951)	(3.578)	(3.525)	(4.875)
Aluguéis (CPC 06(R2)/IFRS 16)	1.700	3.501	3.339	4.700
Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros	75	(175)	107	(222)
Outras	(3.924)	(4.344)	(5.600)	(7.267)
	(194.506)	(206.124)	(206.834)	(218.466)

23. Resultado financeiro líquido

	Companhia		Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de		Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019	2020	2019
Rendimentos de aplicações financeiras	12.680	20.912	13.102	21.636
Atualização monetária INSS 5 anos anteriores	650	1.862	650	1.862
Atualização monetária sobre os depósitos judiciais	46	67	54	82
Outras	2.024	1.805	2.145	2.087
Receitas financeiras	15.400	24.646	15.951	25.667
Reversão de juros sobre capital próprio	40.558	48.360	40.558	48.360
Juros sobre capital próprio	(40.558)	(48.360)	(40.558)	(48.360)
Tarifas bancárias	(3.811)	(3.517)	(3.826)	(3.536)
AVP - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	(1.568)	(2.152)	(2.398)	(3.210)
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	(1.161)	(1.087)	(1.180)	(1.089)
Atualização monetária devolução INSS	(205)	(475)	(205)	(475)
Atualização monetária - investimento a pagar ¹	(361)	(1.109)	(361)	(1.109)
Outras despesas financeiras	(3.906)	(1.506)	(4.463)	(1.612)
Despesas financeiras	(11.012)	(9.846)	(12.433)	(11.031)
	4.388	14.800	3.518	14.636

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	
	2020	2019	2020	2019
Base de cálculo IRPJ e CSLL	400.741	302.945	401.820	306.272
(x) Alíquota vigente (%)	34	34	34	34
Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente	(136.252)	(103.001)	(136.619)	(104.132)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:				
Equivalência patrimonial	2.127	2.534	1.388	1.230
Provisão para ações judiciais (contingências) (nota 9.1)	(4.286)	(4.191)	(4.254)	(1.748)
Provisão para perdas sobre créditos (nota 9.1)	4.049	(238)	4.057	389
Provisões diversas (nota 9.1)	(5.244)	(551)	(5.131)	(663)
Programa de incentivo de longo prazo (ILP) (nota 9.1)	(118)	-	(335)	-
Amortização do Ágio (nota 9.1)	7.612	7.455	7.612	7.455
Juros sobre capital próprio	13.790	16.442	13.790	16.442
Outorga de opções de ações	-	(845)	-	(845)
Outras	1.797	(4.133)	1.051	(7.245)
Despesa de IRPJ e CSLL correntes	(116.525)	(86.528)	(118.441)	(89.117)
Despesa de IRPJ e CSLL diferidos	(6.673)	(3.337)	(7.265)	(2.966)
Despesa de IRPJ e CSLL total	(123.198)	(89.865)	(125.706)	(92.083)
Alíquota efetiva	-30,7%	-29,7%	-31,3%	-30,1%

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

25. Lucro por ação

(a) Básico

	Período findo em			
	julho a setembro		janeiro a setembro	
	2020	2019	2020	2019
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	85.866	53.376	277.543	213.080
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	530.385	529.458	530.226	530.278
Lucro básico por ação (R\$)	0,16189	0,10081	0,52344	0,40183

(b) Diluído

	Período findo em			
	julho a setembro		janeiro a setembro	
	2020	2019	2020	2019
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)	85.866	53.376	277.543	213.080
Ações ordinárias (em milhares)				
Quantidade média ponderada de ações emitidas	530.385	529.458	530.226	530.278
Ajuste de opções de compra de ações	885	2.542	885	2.542
Quantidade média ponderada de ações para o lucro diluído por ação	531.270	532.000	531.111	532.820
Lucro diluído por ação (R\$)	0,16162	0,10033	0,52257	0,39991

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

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

	Classificação	Companhia		Consolidado	
		30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Direito de uso	Ativo não circulante	28.390	28.390	44.087	44.457
Amortização acumulada	Ativo não circulante	(5.728)	(3.316)	(9.306)	(5.496)
		22.662	25.074	34.781	38.961
Passivo de arrendamento	Passivo circulante	3.916	2.584	6.634	5.208
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo circulante	(1.848)	(2.062)	(2.813)	(3.174)
		2.068	522	3.821	2.034
Passivo de arrendamento	Passivo não circulante	29.035	32.067	44.063	49.209
Ajuste a valor presente (AVP)	Passivo não circulante	(5.426)	(6.779)	(8.421)	(10.520)
		23.609	25.288	35.642	38.689

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

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

27. Partes relacionadas

		Operações da Companhia com suas Controladas e Collgadas (nota 1)						
<u>Ativo/(Passivo)</u>	<u>Natureza</u>	<u>OdontoPrev</u>	<u>Clidec</u>	<u>OdontoPrev Serviços</u>	<u>Easy</u>	<u>Dental Partner</u>	<u>Rede Dental</u>	<u>Brasildental</u>
Outros créditos a receber	Serviços administrativos	3.979	-	569	-	176	-	-
Fornecedores de bens e serviços	Serviços administrativos	(176)	-	-	-	-	(218)	(4.330)
Receita/(Despesa)								
Contraprestações líquidas	Planos odontológicos	101	-	-	-	-	-	-
Contraprestações líquidas	Corresponsabilidade assumida/transferida	34.961	-	-	-	-	-	(33.090)
Custo de serviços	Materiais e serviços odontológicos	-	(22)	-	-	-	-	-
Vendas de bens e serviços	Serviços administrativos	-	9.536	37.827	-	12.545	-	-
Eventos indenizáveis líquidos	Serviços odontológicos	(3.556)	-	-	-	-	(1.871)	-
Materiais odontológicos	Materiais odontológicos	(12.305)	(240)	-	-	-	-	-
Despesas administrativas	Serviços administrativos	(43.774)	-	7.374	(36)	-	-	(7.450)
30 de setembro de 2020		(24.573)	9.274	45.201	(36)	12.545	(1.871)	(40.540)
30 de setembro de 2019		(18.188)	10.709	38.600	(40)	13.758	(2.807)	(42.032)

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	
<u>Transações</u>	<u>Empresas relacionadas com Grupo Bradesco</u>	<u>Natureza</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo/(Passivo)				
Disponibilidades	Banco Bradesco S.A.	Conta corrente	4.430	5.394
Aplicações financeiras	Banco Bradesco S.A.	Aplicações financeiras	829.859	470.432
Contraprestações a receber	Banco Bradesco S.A.	Contraprestações a receber	4.804	4.841
Contas a receber	Bradesco Capitalização S.A.	Títulos de capitalização	1.040	441
Fornecedores de serviços	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(58)	(117)
Fornecedores de serviços	Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(27)	(408)
Fornecedores de serviços	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	-	(1.075)
Receita/(Despesa)				
Contraprestações líquidas	Banco Bradesco S.A.	Receita de venda	43.363	44.175
Outras receitas operacionais	Mediservice	Taxa de administração	294	405
Despesas de comercialização	Bradseg Promotora de Vendas S.A.	Comissões	(15.078)	(13.350)
Despesa de comercialização	Banco Bradescard S.A.	Comissões	(6.363)	-
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Banco Bradesco S.A.	Escrituração de ações	(113)	(73)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Saúde S.A.	Assistência médica - funcionários	(9.945)	(8.046)
DA - Pessoal e serviços de terceiros	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Seguro de vida - funcionários	(362)	(302)
DA - Localização e funcionamento	Banco Bradesco S.A.	Aluguéis sucursais	(68)	(65)
DA - Outras	Banco Bradesco Cartões S.A.	Viagens e estadias - diretoria e funcionários	(597)	(2.572)
DA - Outras	Bradesco Auto Re Cia de Seguros	Seguro de responsabilidade civil e seguro fiança	(228)	(161)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Administração das aplicações	(225)	(163)
Despesas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Tarifa bancária	(1.834)	(1.824)
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Receita de aplicações financeiras	12.506	20.660
Receitas financeiras	Banco Bradesco S.A.	Títulos de capitalização	-	10
Doações	Fundação Bradesco	Doações	(665)	(487)
			20.685	38.207

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 2020, foram apropriados, à título de participações nos resultados, os montantes de R\$8.159 (R\$11.067 em 30 de setembro de 2019) e R\$9.936 (R\$14.649 em 30 de setembro de 2019) na Companhia e no Consolidado.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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.

Em 30 de setembro de 2020 foram apropriados no resultado do período, os montantes de R\$7.600 e R\$8.873 na Companhia e no Consolidado (R\$11.035 e R\$12.216 respectivamente em 30 de setembro de 2019).

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

	Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019
Diretoria Estatutária	6.484	6.947
Pró-labore	3.508	3.615
Benefícios	392	350
Bônus	2.584	2.982
Conselho de Administração	1.062	1.067
Pró-labore	1.062	1.067
Conselho Fiscal	249	249
Pró-labore	249	249
	7.795	8.263

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	4	580.245	2	318.420
		11.141.499		2.505.014		8.318.065		318.420

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

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:

	Consolidado	
	Período findo em 30 de setembro de	
	2020	2019
Prédio	63.510	48.113
Máquinas, móveis, utensílios e instalações	4.200	5.700
Veículos	7.299	7.299
Danos materiais	75.009	61.112
Lucros cessantes	20.000	20.000
Responsabilidade civil administradores e diretores	73.423	13.423
	168.432	94.535

29. Efeitos COVID-19

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

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

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

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

Após a pandemia, ao longo do 2º e 3º trimestres, foram realizadas prorrogações pontuais de vencimento de contratos corporativos no montante de R\$6.866. Em 30 de setembro, o equivalente a R\$6.621 já havia sido recebido. Os descontos financeiros negociados totalizaram R\$1.189.

A Administração permanece tomando medidas prudenciais, dentre as quais:

- Com o propósito de preservar a saúde do quadro funcional, posicionou, em poucos dias, 100% dos colaboradores em regime de trabalho remoto (*home office*), mantendo todas as operações em andamento. Alguns departamentos da Companhia, a partir de julho, contaram com o retorno de colaboradores em home office ao trabalho presencial nos escritórios. A maior parte dos funcionários permanece atuando de forma remota.

Notas Explicativas

Odontoprev S.A.

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

Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 e 31 de dezembro de 2019

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

- Diariamente, reuniões de acompanhamento operacional e monitoramento de métricas chaves são realizadas virtualmente pela alta gestão da Companhia.
- Renegociações com fornecedores e arrendadores significaram economia de R\$440 e R\$174, respectivamente. Viagens aéreas não realizadas pouparam R\$2.532, e postergações de gastos discricionários, como publicidade e propaganda, representaram manutenção de R\$4.429 em caixa.
- Aderimos à flexibilização aos novos prazos de recolhimento tributário (INSS, PIS e COFINS, parcelamento FGTS), bem como a Companhia utilizou a suspensão de contratos de trabalho prevista na Medida Provisória (MP) nº 936. Com isto, houve redução dos gastos com folha de R\$850.
- A Companhia aderiu, também, ao capítulo IX da MP nº 927/2020, adiando o depósito do FGTS dos colaboradores ativos, referente aos meses de março, abril e maio, com posterior parcelamento e pagamentos dos valores até dezembro de 2020.

Em vista aos impactos decorrentes do COVID-19 nas operações, a Companhia revisou em agosto de 2020 o teste de *impairment* e o LAT, tal qual verificou-se que os resultados respectivamente não apresentaram necessidades de ajustes em 30 de setembro de 2020.

30. Eventos subsequentes

Na RCA de 28 de outubro de 2020 foi aprovada a distribuição de R\$72.562 a título de dividendos intercalares referentes ao exercício de 2020 a serem pagos em 09 de dezembro de 2020.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

A companhia não tem como prática divulgar projeções financeiras.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

I – Acionistas com mais de 5%

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DA COMPANHIA						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradesco Saúde S/A	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Ações em tesouraria	893.541	0,17	-	-	893.541	0,17
Genesis Investment Management, LLP	26.669.880	5,02	-	-	26.669.880	5,02
Ações em circulação	238.082.974	44,80	-	-	238.082.974	44,80
Total	531.294.792	100,00	-	-	531.294.792	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradesco Saúde S/A						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradesco Seguros S/A	20.870.945	100,00	-	-	20.870.945	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradesco Seguros S/A						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Bradseg Participações S.A.	724.802	93,59	-	-	724.802	93,59
Outros	49.612	6,41	-	-	49.612	6,41
Total	774.414	100,00	-	-	774.414	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Bradseg Participações S.A.						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Banco Bradesco S.A.	7.965	97,26	-	-	7.965	97,26
Tapajos Holding Ltda	224	2,74	-	-	224	2,74
Total	8.189	100,00	-	-	8.189	100,00

*de acordo com o Formulário de Referência de 21/09/2020, disponível no site de RI do Banco Bradesco.

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Banco Bradesco S.A.						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações	2.020.842.964	45,56	1.067.881	0,02	2.021.910.845	22,79
Fundação Bradesco	755.761.681	17,04	-	-	755.761.681	8,52
NCF participações S.A.	373.463.490	8,42	98.987.578	2,23	472.451.068	5,33
Outros	1.277.731.181	28,81	4.307.672.110	97,13	5.585.403.291	62,97
Ações em tesouraria	7.307.259	0,16	27.378.542,00	0,62	34.685.801	0,39
Total	4.435.106.575	100,00	4.435.106.111	100,00	8.870.212.686	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Fundação Bradesco	2.776.765.252	35,41	-	-	2.776.765.252	35,41
Nova Cidade de Deus Participações S.A.	3.755.570.513	47,89	-	-	3.755.570.513	47,89
Outros	1.309.623.759	16,70	-	-	1.309.623.759	16,70
Total	7.841.959.524	100,00	-	-	7.841.959.524	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: NCF Participações S.A.						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Cidade de Deus Companhia Comercial de Participações	1.259.587.222	74,72	-	-	1.259.587.222	39,51
Fundação Bradesco	423.598.233	25,13	1.502.370.308	100,00	1.925.968.541	60,41
Nova Cidade de Deus Participações S.A.	2.521.897	0,15	-	-	2.521.897	0,08
Total	1.685.707.352	100,00	1.502.370.308	100,00	3.188.077.660	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: Nova Cidade de Deus Participações S.A.						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
BBD Participações S.A.	189.425.112	53,70	-	-	189.425.112	26,07
Fundação Bradesco	163.332.621	46,30	373.794.914	100,00	537.127.535	73,93
Total	352.757.733	100,00	373.794.914	100,00	726.552.647	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: BBD Participações S.A.						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Ações em tesouraria	59.966.105	38,04	21.202.618	14,00	81.168.723	26,26
NCD Participações Ltda	-	-	74.784.306	49,38	74.784.306	24,20
Outros	97.664.672	61,96	55.459.209	36,62	153.123.881	49,54
Total	157.630.777	100,00	151.446.133	100,00	309.076.910	100,00

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA) ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA						
Nome: NCD Participações Ltda						
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Fundação Bradesco	793.303.109	99,99	-	-	793.303.109	99,99
Outros	1	0,01	-	-	1	0,01
Total	793.303.110	100,00	-	-	793.303.110	100,00

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

II – Posição acionária: 30/09/2020

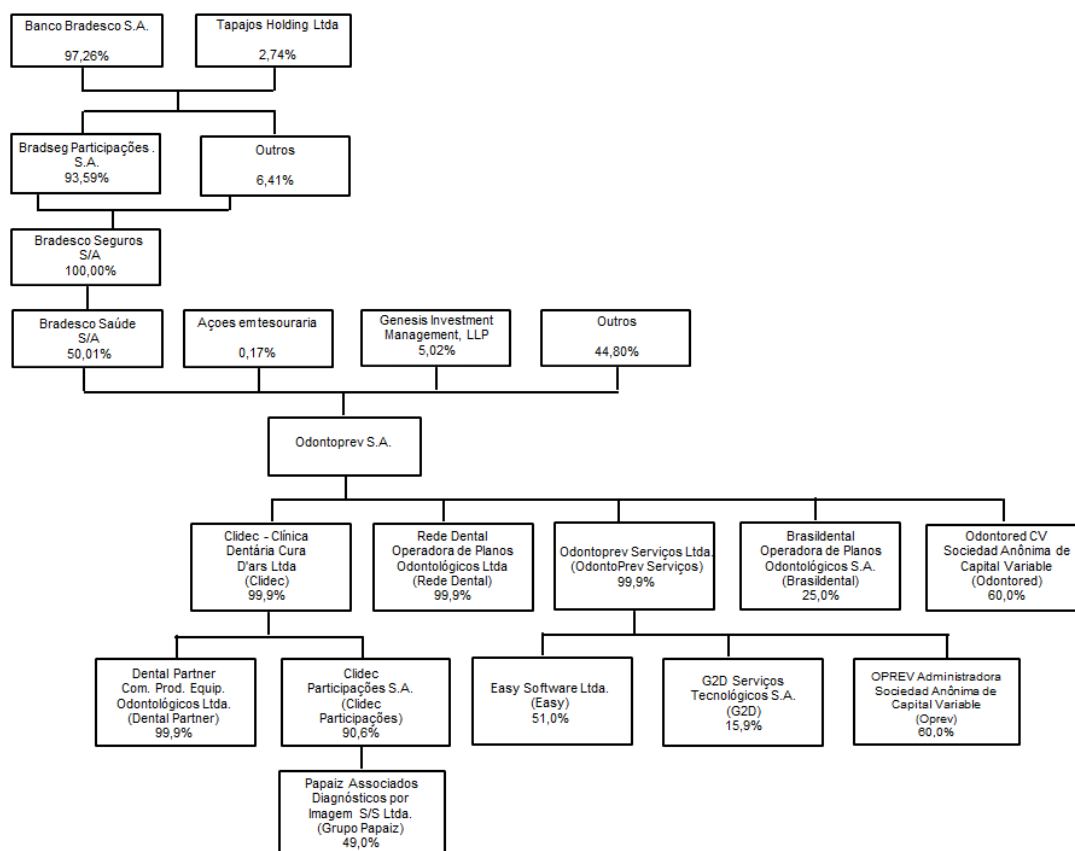
POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO						
Posição em 30/09/2020						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (em unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (em unidades)	%
Administradores Controladores	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Administradores	1.299.938	0,24	-	-	1.299.938	0,24
Ações em Tesouraria	893.541	0,17	-	-	893.541	0,17
Outros	263.452.916	49,58	-	-	263.452.916	49,58
Total	531.294.792	100,00	-	-	531.294.792	100,00
Ações em Circulação	263.452.916	49,58	-	-	263.452.916	49,58

III – Posição acionária: 30/09/2019

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO						
Posição em 30/09/2019						
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (em unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (em unidades)	%
Administradores Controladores	265.648.397	50,01	-	-	265.648.397	50,01
Administradores	1.144.800	0,22	-	-	1.144.800	0,22
Ações em Tesouraria	1.830.181	0,34	-	-	1.830.181	0,34
Outros	262.671.414	49,43	-	-	262.671.414	49,43
Total	531.294.792	100,00	-	-	531.294.792	100,00
Ações em Circulação	262.671.414	49,43	-	-	262.671.414	49,43

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

IV – Posição acionária em 30/09/2020



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

V – Cláusula Compromissória

A vinculação à cláusula compromissória de Arbitragem é mencionada no capítulo VI – da Arbitragem, constante no Estatuto Social (aprovado em AGOE de 01/04/2019).

Artigo 36 - A Companhia, seus acionistas, administradores, membros do Conselho Fiscal, efetivos e suplentes, se houver, obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado, na forma de seu regulamento, qualquer controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada com ou oriunda da sua condição de emissor, acionistas, administradores, e membros do conselho fiscal, em especial, decorrentes das disposições contidas na Lei nº 6.385/76, na Lei nº 6.404, no Estatuto da Companhia, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Novo Mercado, dos demais regulamentos da B3 e do Contrato de Participação no Novo Mercado.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas

Odontoprev S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Odontoprev S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Barueri, 28 de outubro de 2020

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira

Contador CRC 1SP127241/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

O Conselho Fiscal da Odontoprev S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao terceiro trimestre do exercício de 2020. Com base nos exames efetuados e considerando o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras, apresentado sem ressalvas, emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes em 28 de outubro de 2020, opina que os referidos documentos, estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

Barueri/SP, 28 de outubro de 2020.

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Os membros do Comitê de Auditoria da Odontoprev S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no parágrafo 12 do artigo 15 e parágrafo 4º. do artigo 27 do Estatuto Social da Companhia e em seu Regimento Interno, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório dos auditores independentes relativos ao terceiro trimestre de 2020 e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, opinam, por unanimidade, que os mesmos refletem, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia.

Barueri/SP, 28 de outubro de 2020.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/MF sob nº 58.119.199/0001-51 ("Companhia"), nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução ICVM 480, que revimos, discutimos e concordamos com os resultados trimestrais da Companhia relativos ao terceiro trimestre do exercício de 2020.

Barueri, 28 de outubro de 2020.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/MF sob nº 58.119.199/0001-51 ("Companhia"), nos termos do inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009 ("ICVM 480"), conforme alterada, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, referentes os resultados trimestrais da Companhia relativos ao terceiro trimestre do exercício de 2020.

Barueri/SP, 28 de outubro de 2020.