

MetLife Planos Odontológicos Ltda.

CNPJ nº 03.273.825/0001-78 - ANS 40.648-1



Navigating life together

Relatório da Administração

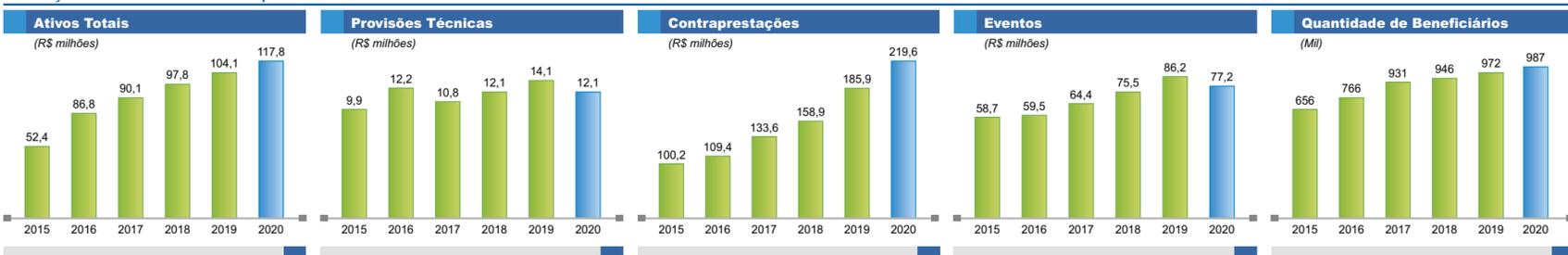
Temos a satisfação de apresentar aos nossos acionistas, parceiros de negócios e clientes as Demonstrações Financeiras da MetLife Planos Odontológicos Ltda. ("Operadora"), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

A empresa

A Operadora faz parte do grupo americano MetLife Inc., líder global de seguros, planos de previdência e programa de benefícios para empregados, servindo 100 milhões de clientes em cerca de 40 países. O grupo obteve no exercício de 2020 arrecadação de prêmios, tarifas e outras receitas de US\$ 67,8 bilhões e acumulou ativo total de US\$ 795,1 bilhões.

Atuando no Brasil desde 2008 no segmento de operação de planos de assistência odontológica, conta hoje com uma rede referenciada de mais de 38 mil opções de atendimento em todo o Brasil, mais de 987 mil beneficiários cobertos, apoiados por uma estrutura com 92 colaboradores.

Evolução dos indicadores de desempenho



Desempenho

Os ativos totais fecharam em um patamar de R\$ 117,8 milhões no final do exercício e o patrimônio líquido de R\$ 87 milhões, com lucro líquido de R\$ 17,2 milhões. As provisões técnicas totais atingiram o montante de R\$ 12,1 milhões e o montante das contraprestações em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 219,6 milhões.

No exercício de 2020, a Operadora efetuou pagamento de tratamentos odontológicos de seus beneficiários no montante de R\$ 79 milhões. Este valor corresponde a 1.714.675 eventos pagos no período. No mesmo período, o índice de sinistralidade obtido foi de 35,2%.

Contexto Econômico

Em março de 2020, uma pandemia global foi declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) decorrente das doenças relacionadas ao novo coronavírus (COVID-19). No âmbito internacional, o desempenho das economias desenvolvidas foi afetado pelos efeitos da pandemia. Os tempos de estagnação econômica entre os países refletiram na queda da atividade econômica de maneira generalizada e aumento dos programas de apoio governamental. O cenário econômico local foi afetado significativamente pelos efeitos do COVID-19, com a redução do consumo e baixo índice de emprego, contribuindo para a continuidade de redução da taxa Selic pelo Banco Central. Ainda que identificamos contração em certos segmentos de negócios, houve uma redução no volume de negócios e as nossas contraprestações durante ano de 2020 alcançaram 18% de crescimento, número equivalente ao período no ano anterior.

Investimentos

A Operadora vem dando ênfase no desenvolvimento de novos canais de distribuição, aproveitando as competências em sistemas de gestão e produtos, bem como com pessoas com capacitação nesses assuntos, hoje existentes nas outras operações da própria MetLife na América Latina.

Como plano de longo prazo, um dos pontos estratégicos da Operadora é investir na melhoria contínua dos serviços para aprimorar ainda mais o atendimento a segurados e corretores, sustentado pelos investimentos em Tecnologia da Informação.

Em recursos humanos, para apoiar a execução da estratégia da Operadora, estão sendo realizados investimentos para a formação de uma liderança forte e para capacitação das equipes.

Governança Corporativa

A Operadora segue as políticas adotadas pela matriz dando grande importância à manutenção de adequados processos de controles internos e estrito cumprimento das políticas e procedimentos estabelecidos pela Administração, e pelos reguladores (Compliance).

A Operadora vem continuamente aperfeiçoando suas políticas, suas ferramentas e investindo em treinamento de funcionários voltados aos processos de prevenção a fraudes, lavagem de dinheiro e comportamento ético.

A Deloitte, empresa de auditoria externa, e a área de auditoria interna gerenciada diretamente pela matriz, são as entidades responsáveis por prestar serviços de auditoria. A auditoria interna tem um papel fundamental no sistema de controles internos e avaliação de riscos da Operadora, da mesma maneira como o Depar-

tamento de Controles Internos, a Auditoria interna revisa periodicamente os processos da companhia a fim de atestar que os controles utilizados para mitigar os riscos estão funcionando adequadamente. A estrutura de Auditoria Interna da Operadora se reporta diretamente a Auditoria Interna da Matriz da Companhia, comprovando assim sua independência. O escopo do trabalho a ser seguido durante o ano por esta unidade é definido com base na criticidade de cada processo, o tempo da última avaliação realizada e a necessidade do negócio.

A análise dos riscos e controles operacionais identificados pela estrutura de controles internos é documentada em controles eletrônicos, com revisão e relatórios periódicos a equipe Regional Latam. Para os riscos relacionados às normas e regulamentos e para os riscos apontados pela auditoria interna é utilizado o sistema GRC, onde são inseridos os riscos, avaliações e planos de ação.

Compromisso e agradecimentos

A diretoria da Operadora está confiante no crescimento de suas operações no Brasil e na continuidade dos seus investimentos. O nível de crescimento atingido ao longo destes anos, caracterizado por um forte incremento das vendas, base de clientes e alcance geográfico e o resultado positivo e consistente atingido a partir de 2014 nos deixam confiantes de que estamos construindo uma operação sólida e de longo prazo. Aproveitamos para reiterar nossos votos de estima à Agência Nacional de Saúde – ANS, aos nossos parceiros de negócios, clientes em geral e aos nossos colaboradores, a quem expressamos um especial reconhecimento pelo empenho e competência dedicados a MetLife Planos Odontológicos Ltda., promovendo uma constante melhoria dos produtos e serviços oferecidos aos nossos clientes.

A Administração.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)				
	Nota explicativa	2020	2019	
Contraprestações efetivas de plano de assistência à saúde	14	219.597	185.866	
Receitas com operações de assistência à saúde		231.000	194.650	
Contraprestações líquidas		231.000	194.650	
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora		(11.403)	(8.784)	
Eventos indenizáveis líquidos	15	(77.219)	(86.217)	
Eventos conhecidos ou avisados		(78.971)	(85.358)	
Variação da provisão de eventos ocorridos e não avisados		1.752	(859)	
Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde	16	(34.062)	(27.979)	
Resultado bruto		108.316	71.670	
Despesas de comercialização	17	(36.366)	(27.412)	
Despesas administrativas	18	(53.403)	(50.990)	
Resultado financeiro líquido	19	5.926	6.873	
Receitas financeiras		5.941	6.939	
Despesas financeiras		(15)	(66)	
Resultado antes dos impostos e das participações		24.473	141	
Créditos tributários de imposto de renda		20	(3.398)	
Contribuição social	20	(1.262)	(34)	
Impostos diferidos	20	(2.613)	1.356	
Resultado líquido		17.200	1.330	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)				
	2020	2019		
Lucro líquido do exercício	17.200	1.330		
Outros resultados abrangentes				
Ativos financeiros disponíveis para venda:	(1.122)	1.075		
Ajuste com títulos e valores mobiliários	(1.699)	1.629		
Eleitos tributários	578	(554)		
Resultado abrangente total do exercício	16.078	2.405		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mudanças do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.974	-	-	(13.974)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.308	36.173	2.472	-	86.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.974	-	-	(13.974)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.308	36.173	2.472	-	86.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.974	-	-	(13.974)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.308	36.173	2.472	-	86.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.974	-	-	(13.974)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.308	36.173	2.472	-	86.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.974	-	-	(13.974)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		48.308	36.173	2.472	-	86.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)						
	Notas explicativas	Capital social de lucros	Reservas	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		39.944		2.519	24.369	66.832
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	1.075	-	1.075
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.330	1.330
Juros sobre o capital próprio - R\$ 0,09 por ação/quot	13c)	-	-	-	(3.500)	(3.500)
Destinações:						
Reserva de Lucros	13d)	22.199	-	-	(22.199)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		39.944	22.199	3.594	-	65.737
Aplicação de capital próprio		8.364	-	-	-	8.364
Ganhos Não Realizados com Títulos e valores mobiliários	4(13b)	-	-	(1.122)	-	(1.122)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	17.200	17.200
Destinações:						
Créditos sobre o capital próprio - R\$0,07 por ação/cota	13c)	-	-	-	(3.226)	(3.226)
Reserva de Lucros	13d)	13.97				

MetLife Planos Odontológicos Ltda.

CNPJ nº 03.273.825/0001-78 - ANS 40.648-1

MetLife

Navigating life together

...Continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais - R\$)

7 BENS E TÍTULOS A RECEBER

	2020	2019
Adiantamentos a funcionários	87	246
Créditos a receber matiz	1.438	1.488
Outros créditos a receber (i)	1.343	977
Total	1.430	2.711

(i) refere-se à baixa antecipada, ocorrida em 31 de dezembro do ano ocorrente, mas o crédito na conta bancária ocorre apenas no primeiro dia útil do ano subsequente.

8 INTANGÍVEL

	2020		2019	
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Total
Licenças de uso de software	20	2.597	(1.870)	727
Total	2.097	2.597	(1.870)	727

9 RECURSOS PRÓPRIOS MÍNIMOS, DEPENDÊNCIA OPERACIONAL E PROVISÕES TÉCNICAS

Em 16 de dezembro de 2010, a ANS publicou a Resolução Normativa - RN nº 243/10, que estabelece regras para constituição de provisões técnicas, critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo e dependência operacional. As principais definições foram:

a) O Patrimônio Mínimo Ajustado - PMA representa a valor mínimo do patrimônio líquido ou patrimônio social, calculado a partir da multiplicação de fatores determinados pelo capital base R\$ 8.977 (R\$ 8.790 em 31 de dezembro de 2019), anualmente atualizado pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA. Por esta regra, o PMA requerido desta Operadora, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 290 (R\$ 290 em 31 de dezembro de 2019) sendo o patrimônio líquido ajustado da Operadora, em 31 de dezembro de 2020, de R\$ 81.008 (R\$ 57.623 em 31 de dezembro de 2019).

b) Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 a provisão de eventos a liquidar, nos montantes de R\$ 4.882 e R\$ 5.302, respectivamente, representam valores relativos à prestação de serviços odontológicos efetuados por profissionais e clínicas conveniados à Operadora em atendimento aos usuários dos serviços de saúde, reconhecidos pelo regime de competência. Adicionalmente por política interna efetuamos a baixa contábil dos eventos pendentes a mais de 180 dias da data de aviso.

c) A Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA é apurada conforme Resolução Normativa - RN nº 393/15 e alterações e objetiva fazer face ao valor estimado dos pagamentos de eventos assistenciais que já tenham ocorrido, mas que ainda não tenham sido notificados à Operadora. A Operadora constitui a PEONA integralmente seguindo os parâmetros mínimos determinados pela RN nº 393/15 e alterações. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a PEONA foi registrada nos montantes de R\$ 6.458 e R\$ 8.210, respectivamente.

d) Margem de solvência: manter patrimônio líquido superior a 20% das contra prestações líquidas dos últimos doze meses, sendo 100% para as contra prestações da modalidade preestabelecido e 50% para a modalidade pós-estabelecido, com base na média anual dos eventos indenizáveis líquidos dos últimos 36 meses, sendo 100% dos eventos/sinistros da modalidade preestabelecido e 50% para a modalidade pós-estabelecido, o maior dos dois.

Margem de solvência	2020	2019
Patrimônio Líquido	86.953	65.377
(i) Créditos Tributários (s/prejuízo e base negativa)	(5.707)	(7.751)
(ii) Despesas Antecipadas	(11)	(33)
(iii) Ativo Intangível	(227)	(330)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	81.008	57.623
(A) 20 vezes das contra prestações - últimos 12 meses	46.200	38.930
(B) 3,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses	23.872	25.440
Margem de solvência total = maior entre (A) e (B)	46.200	38.930
Proporção Cumulativa	85,28%	77,91%
Margem de Solvência Mínima	39.402	30.328
Suficiência (Insuficiência)	41.606	27.295

10 TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	2020	2019
Tributos e contribuições sobre o lucro a recolher	775	-
IR e CS Sobre Lucro	355	291
Imposto Sobre Serviços	105	70
PIF	546	434
COFINS	1.881	795
Subtotal	1.881	795
Tributos e contribuições de terceiros a recolher	794	860
Imposto de Renda Retido de terceiros	794	860
Taxa de Saúde Suplementar	242	223
Imposto Sobre Serviços	4	4
Contribuições Previdenciárias	423	194
FGTS	59	65
PIF/COFINS/CSLL	79	123
Subtotal	1.997	1.465
Total de Tributos e Contribuições a Recolher	3.878	2.260

11 DÉBITOS DIVERSOS

	2020	2019
Outros débitos diversos (i)	2.743	8.664
Fornecedores a pagar	5.301	8.809
Intercompany a pagar (nota 21)	2.066	2.948
Depósitos de terceiros	6.033	2.641
Obrigações com pessoal	1.442	1.570
Total	12.155	18.332

(i) Refere-se principalmente a JCP a pagar.

12 PROVISÕES PARA AÇÕES JUDICIAIS

A Operadora é parte de processos judiciais envolvendo riscos. A movimentação dos saldos das provisões no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	2019	2020
Obrigações legais e provisões para riscos:		
Provisões civis	44	27
Provisões trabalhistas	4	6
Total	(43)	38

As provisões civis relativas a perdas prováveis referem-se a 28 processos, no montante de R\$ 38 e as relativas a perdas possíveis não provisionadas referem-se a 52 processos civis, no montante de R\$ 325 (não relacionados a tratamentos realizados aos beneficiários dos planos odontológicos). As provisões trabalhistas relativas a perdas possíveis não provisionadas referem-se a 2 processos no montante de R\$40, sendo que os pedidos mais frequentes referem-se a horas extras, descasso semanal remunerado, reflexos do 13º salário e aviso prévio.

13 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social
Em 01 de julho de 2020, o capital social foi aumentado de R\$ 39.944 para R\$ 48.308, com a emissão de novas quotas, ficando o capital representado por 48.307.789 (39.943.599 em 2019) quotas com valor

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Colistas da **MetLife Planos Odontológicos Ltda.**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da MetLife Planos Odontológicos Ltda. ("Operadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangido, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da MetLife Planos Odontológicos Ltda. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Operadora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor A Administração da Operadora é responsável por essas outras informações, que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta

estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Operadora continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante

22 COBERTURA DE SEGUROS

A Operadora adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. Em 31 de dezembro de 2020, os seguros referem-se a riscos diversos de R\$ 17.810 e responsabilidade civil de R\$ 80.856 e englobam também as empresas Metropolitan Life Seguros e Previdência Privada S.A. e MetLife Administradora de Planos Multipatrocinados Ltda.

23 GERENCIAMENTO DE RISCO

A Operadora acredita que uma assertiva Gestão de Riscos é essencial para a sustentabilidade do seu negócio e o pleno atendimento aos seus clientes, acionistas, stakeholders e colaboradores.

Visando alavancar os objetivos estratégicos com a Gestão de Riscos, a companhia é estruturada no modelo de O3 linhas de defesa, a qual permite a participação de todas as áreas e níveis hierárquicos da companhia, desde as áreas de negócio até a alta administração na avaliação dos riscos inerentes a Operadora. A área de Gestão de Riscos da operadora é independente e se reporta diretamente para a Diretoria Regional de Riscos, garantindo imparcialidade nas suas avaliações e submissão de resultados.

Risco Operacional

A Operadora avalia periodicamente os riscos inerentes aos quais está exposta na dimensão inerente e residual. De maneira a quantificar a materialização dos Riscos Operacionais, a companhia compõe uma base de dados de perdas em sua operação mediante metodologia própria. Cabe destacar que as áreas operacionais e de negócio são partes fundamentais na avaliação deste tipo de risco.

Gestão de capital

O gerenciamento do capital da Operadora procura otimizar a relação risco versus retorno de modo a minimizar perdas, por meio de estratégias de negócio bem definidas, em busca de maior eficiência na composição dos fatores que impactam o Patrimônio Mínimo Ajustado (Resolução Normativa - RN nº 451).

Risco de mercado e concorrência

A Operadora opera em um mercado competitivo, concorrendo com outras empresas que oferecem planos odontológicos com benefícios similares, incluindo as seguradoras do ramo saúde e operadoras de planos de saúde e médicos hospitalares.

Risco de flutuação dos custos médicos odontológicos

Os contratos possuem prazo médio de 24 meses, cláusula de rescisão com aviso prévio de 60 dias e multa contratual para rescisões solicitadas fora de prazo. Em sua maioria também possuem cláusulas de reajuste anual do valor das taxas praticadas através do índice de sinistralidade, que consiste na divisão do valor dos custos incorridos nos últimos doze meses pelas contra prestações pecuniárias líquidas.

Risco de crédito

O risco de crédito advém da possibilidade da Operadora não receber valores decorrentes das contra prestações vencidas. 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 e pelas necessidades dos clientes.

Além disso, a Operadora opera em um mercado competitivo, concorrendo com outras empresas que oferecem planos odontológicos com benefícios similares, incluindo as seguradoras do ramo saúde e operadoras de planos de saúde e médicos hospitalares.

Risco de liquidez

A gestão do risco de liquidez tem como principal objetivo monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Operadora, assim como a liquidez dos seus instrumentos financeiros. A Operadora procura mitigar esse risco através do equacionamento do fluxo de compromissos e a manutenção de reservas financeiras líquidas disponíveis em tempo e volume necessários a suprir eventuais descasamentos. Para isso, a Operadora elabora análises de fluxo de caixa projetado e revisa, periodicamente, as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados, sobretudo os relativos à garantia das provisões técnicas.

Risco de taxa de juros dos instrumentos financeiros

O risco de taxa de juros advém da possibilidade da Operadora estar sujeita a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor presente do portfólio de investimentos. A Operadora busca reduzir os impactos das alterações nas taxas de juros através da elaboração de mandatos de investimento estabelecidos, considerando diversos aspectos, tais como: perfil de negócio, estudos atuais e aspectos de liquidez.

Análise de sensibilidade de variações da taxa de juros

As flutuações das taxas de juros de curto prazo tais como o CDI, a Selic ou ainda as variações na Estrutura a Termo de Taxa de Juros, podem afetar positiva ou adversamente as demonstrações financeiras em decorrência de aumento ou redução nos saldos de aplicações financeiras e equivalente de caixa. Em 31 de dezembro de 2020, se as taxas médias de mercado de 2019 fossem 2% maiores ou menores do que o verificado no período e todas as outras variáveis se mantivessem constantes o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 aumentaria/diminuiria em aproximadamente R\$ 125.

24 COVID-19

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial da Saúde, declarou a COVID-19 como uma pandemia. Essa situação de emergência e as medidas tomadas em diferentes países para enfrentamento afetaram a atividade econômica internacional, com impactos em todos os setores de negócios do país.

Diante da situação acima descrita, a Companhia tem dado continuidade sem impacto, adotando o trabalho remoto possibilitando que os colaboradores executem suas tarefas sem necessidade de ir aos escritórios. Em relação à avaliação dos impactos nos negócios, a Companhia observou os seguintes impactos:

- Redução do faturamento dos contratos corporativos e redução do crescimento nos contratos individuais;
- Renegociação de dívidas de clientes;
- Redução no volume de eventos.

A Administração acompanha a evolução da pandemia e toma as ações pertinentes para conter os impactos na situação financeira, Patrimonial, Resultados e Fluxos de Caixa futuros.

25 TRANSAÇÕES QUE NÃO ENVOLVEM CAIXA OU EQUIVALENTE DE CAIXA NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS OU FINANCIAMENTOS

A Companhia em 2020 distribuiu juros sobre capital próprio no montante de R\$ 3.226 que não foram liquidados até a referência data base.

26 APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração da Operadora em 31 de março de 2021.

Diretoria

Raphael Afonso Godinho de Carvalho - Diretor-Presidente
Breno Persona Machado Gomes - Diretor Executivo
Francisco Ignacio Espinoza Concha - Diretor Financeiro

Responsável Técnico

Luís Danilo Bronzatto Maurici

Controller

Tatiane Paula dos Santos

Contador

Marcos Antonio Klein - CRC ISP225765/O-2

Eilan S/A			
CNPJ/MF nº 04.345.304/0001-41			
Demonstrações Financeiras referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 (Valores expressos em Reais - R\$)			
Balanco Patrimonial			
Ativo/Circulante			
Disponibilidades	887.852,49		125.872,51
Duplicatas a Receber	3.790.399,66		16.527,67
Estoques	2.917.441,75		344.654,68
Encargos Antecipados	178.231,99		500.000,00
Encargos Parcelamento C.P.	64.405,37	7.938.331,26	19.689,81
Não Circulante			
Encargos Parcelamento L.P.	255.124,90		349.875,16
IRPJ/CSLL - Diferidos	446.779,16		212.600,82
Investimentos Permanentes	15.804,42		205,48
Imobilizado Líquido	1.155.281,50		2.061.729,76
Total do Ativo	9.811.321,32		9.811.321,32
Passivo/Circulante			
Fornecedores	1.393.065,21		604.671,00
Obrigações Tributárias	285.297,12		121.000,00
			3.776.132,10
			4.501.803,10
			9.811.321,32
			9.811.321,32
As Demonstrações Financeiras completas estão à disposição dos Srs. Acionistas na sede da Companhia.			

Publique em
jornal de grande
circulação.

Ligue já:
11. 3729-6600

A VERDADE
NAS BANCAS

www.gazetasp.com.br



www.gazetasp.com.br