



Juntos protegemos o que mais importa

Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. | CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda., submeteu à apreciação de V. Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes, referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023. Os documentos foram elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), e seguem os critérios estabelecidos pela Resolução Normativa ANS nº 528, de 29 de abril de 2022.

A Zurich Santander Brasil Odonto

A Zurich Santander Brasil Odonto (Operadora) tem a composição acionária de 99% da Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. e 1% da Zurich Santander Brasil Seguros S.A. A empresa foi adquirida em 26 de janeiro de 2017 com o objetivo de oferecer planos odontológicos em todo o país por meio de atendimentos para prevenção, diagnóstico e tratamento odontológico. Ao final do exercício de 2023, a operação contabilizava mais de 35 mil beneficiários.

Conjuntura Econômica

Os dados de atividade econômica e do mercado de trabalho se mantiveram resilientes durante o ano de 2023. A inflação, influenciada pela redução nos preços das Commodities e baixa do preço dos combustíveis, começou a desacelerar, fechando o ano de 2023 em 4,62%. Uma inflação interna mais comportada e o possível início de política monetária mais expansionista no cenário externo, deram mais espaço para que o Banco Central iniciasse o afrouxamento da política monetária, reduzindo a taxa de juros de 13,75% para 11,75% no final de 2023. Devido a essas circunstâncias é esperado pelo mercado que o PIB do ano de 2023 termine próximo de 2,90%.

Desempenho Econômico-Financeiro

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. registrou o lucro líquido de R\$6 milhões em dezembro de 2023 (R\$4 milhões em dezembro de 2022), patrimônio líquido de R\$34 milhões em dezembro de 2023 (R\$28 milhões em dezembro de 2022) e provisões técnicas de R\$2 milhões em dezembro de 2023 (R\$2 milhões em dezembro de 2022).

A Operadora continuará expandindo seus negócios, aumentando seu volume de venda e mantendo sua forte atuação comercial, sempre com o foco na qualidade de atendimento aos clientes, na gestão de custos operativos e na transparência e solidez do balanço. Sua estratégia tem como premissa o crescimento dos negócios que contribuem de maneira positiva com a sociedade, com os clientes, acionistas e com o desenvolvimento do mercado brasileiro de planos odontológicos.

Política de Reinvestimento de Lucros e Política de Distribuição do Lucro

Havendo lucro, o mesmo poderá ser partilhado entre os sócios, na proporção de sua participação no capital social e em conformidade com a destinação do resultado. O lucro poderá ser distribuído aos sócios de forma descaçada à proporcionalidade do capital social mediante deliberação da sua totalidade, conforme previsto no Código Civil, Lei nº10.406/02.

Sustentabilidade

A Zurich Santander conta com uma estratégia de Sustentabilidade que possui três direcionadores: proposta de valor responsável, o impacto na comunidade e a governança responsável. A Operadora é consciente do seu papel como agente de transformação da sociedade, e por isso pauta suas decisões e os seus compromissos no desenvolvimento sustentável.

Olhando para a proposta de valor responsável, a Operadora busca estar à altura das exigências e mudanças constantes do mercado e da sociedade. Para isso, a Operadora trabalha para a transformação dos produtos em propostas ESG inovadoras, inclusivas e focadas em seus clientes, assim como no desenvolvimento de soluções para envolvê-los em propostas de impacto sustentável. Ao mesmo tempo, buscando ter uma governança responsável, a sustentabilidade assume protagonismo na tomada de decisões criando valor em todos os níveis da companhia e envolvendo os principais stakeholders. Já as relações com a comunidade se consolidam através da construção de parcerias de longo prazo, para promovermos o investimento social e nosso compromisso socioambiental com a sociedade.

Ao longo de 2023, divulgou publicamente no site www.zurichsantander.com.br, sua Política de Sustentabilidade que demonstra o compromisso da empresa, define princípios e diretrizes para a gestão deste tema.

Lei Geral de Proteção de Dados do Brasil (LGPD)

Para uma empresa que lida com o propósito de assegurar a tranquilidade e a proteção das pessoas, é fundamental cuidar também da privacidade dos clientes, colaboradores e fornecedores. Por isso, a Seguradora adequou suas políticas e controles conforme as regras da Lei Geral de Proteção de Dados do Brasil (LGPD), além do acurramento interno constante sobre essa temática. Nesse período, foram criados procedimentos e realizados investimentos em formação, tecnologia e Data Analytics, aprimorando a cultura de proteção de dados junto aos colaboradores, o que impacta diretamente na experiência dos clientes com a empresa.

Reconhecimentos

A atuação da Zurich Santander tem sido destaque no mercado, tendo como principais reconhecimentos:
- GPTW Nacional 2023: realizada pela consultoria Great Place To Work (GPTW), a versão Nacional da iniciativa elegeu a Zurich Santander como uma das 20 melhores empresas para trabalhar do Brasil.
- GPTW Mulher 2022: a Zurich Santander foi eleita entre as 5 melhores empresas para as mulheres trabalharem, segundo a consultoria Great Place To Work (GPTW).
- GPTW Instituições Financeiras 2023: a Zurich Santander foi reconhecida no ranking Melhores Empresas para Trabalhar GPTW – Instituições Financeiras 2022, com a segunda posição no segmento de Seguradoras.

Agradecimentos

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. agradece aos clientes, colaboradores e parceiros de negócios pela confiança nas operações e na administração da empresa. São Paulo, 23 de fevereiro de 2024.
A Administração

Balanço Patrimonial dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota Explicativa	2023	2022		Nota Explicativa	2023	2022
Ativo Circulante		35.818	31.881	Passivo Circulante		3.476	3.626
Disponível	3.1	190	1.221	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	2.019	2.209
Realizável		35.628	30.660	Provisão de Contraprestação Não Ganha – PPCNG		646	640
Aplicações Financeiras	5	33.514	28.459	Provisão de Eventos a Liquidar – PELS		5	81
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		3.966	3.583	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA		1.368	1.488
Aplicações Livres		29.548	24.876	Débitos de Operações de Assistência à Saúde		1.034	935
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		6	280	Comercialização sobre Operações	10	505	543
Contraprestação Pecuniária a Receber		280	472	Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	11	529	392
Despesas Diferidas	7	186	206	Tributos e Encargos Sociais a Recolher		138	233
Créditos Tributários e Previdenciários	8	1.648	1.523	Débitos Diversos	12	285	249
Ativo não Circulante		2.007	–	Passivo não Circulante		640	561
Realizável a Longo Prazo		2.007	–	Provisões		640	561
Ativo Fiscal Diferido	8	2.007	–	Provisões para Ações Judiciais	13	640	561
				Patrimônio Líquido		33.709	27.694
				Capital Social	15.a	31.959	31.959
				Ajustes de Avaliação Patrimonial		–	2
				Lucro/Prejuízo Acumulado		1.750	(4.267)
Total do Ativo		37.825	31.881	Total do Passivo		37.825	31.881

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações de Patrimônio Líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucro/Prejuízo Acumulado	Total
Saldos em 2021	31.959	10	(8.803)	23.166
Ajustes de Avaliação Patrimonial	–	(8)	–	(8)
Resultado do Exercício	–	–	4.536	4.536
Saldos em 2022	31.959	2	(4.267)	27.694
Ajustes de Avaliação Patrimonial	–	(2)	–	(2)
Resultado do Exercício	–	–	6.017	6.017
Saldos em 2023	31.959	–	1.750	33.709

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa pelos Métodos Direto e Indireto dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota Explicativa	2023	2022		Nota Explicativa	2023	2022
Demonstração do Fluxo de Caixa pelo Método Direto				Demonstração do Fluxo de Caixa pelo Método Indireto			
Atividades Operacionais				Resultado do Exercício		6.017	4.536
Recebimento de Planos Odontológicos		14.110	15.420	Ajustes para:		(2.017)	(592)
Resgate de Aplicações Financeiras	5.2	31.764	24.409	Perda por Redução do Valor Recuperável dos Ativos	16.3	(10)	(592)
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Odontologia		(6.522)	(6.516)	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		(2.007)	–
Pagamento de Pró-Labore		(4.088)	(4.482)	Atividades Operacionais		(3.704)	(2.085)
Pagamento de Serviços de Terceiros		(322)	(800)	Aplicações		(5.057)	(2.595)
Pagamento de Tributos		(2.620)	(2.713)	Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		202	701
Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Tribalistas/Tributários)		(8)	–	Despesas Diferidas		20	33
Pagamento de Promoção/Publicidade		(8)	(7)	Créditos Tributários e Previdenciários		(125)	(628)
Aplicações Financeiras	5.2	(33.085)	(23.874)	Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		(190)	(358)
Outros Pagamentos Operacionais		(252)	(773)	Débitos de Operações de Assistência à Saúde		99	(234)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(1.031)	664	664	Tributos e Encargos Sociais a Recolher		1.232	1.174
Varição de Caixa e Equivalente à Caixa				Débitos Diversos		36	(282)
Caixa – Saldo Inicial		1.221	557	Provisões Judiciais		79	104
Caixa – Saldo Final		190	1.221	Caixa Líquido Gerado pelas Operações		296	1.859
(Redução)/Aumento em Caixa e Equivalente à Caixa	(1.031)	664	664	Impostos de Renda e Contribuição Social Sobre Lucro Pago		(1.327)	(1.195)
Ativos Livres no Início do Exercício		26.097	23.180	Caixa Líquido (Consumido)/Gerado nas Atividades Operacionais		(1.031)	664
Ativos Livres no Final do Exercício		29.738	26.097	Caixa – Saldo Inicial		1.221	557
Aumento nas Aplicações Financeiras – Recursos Livres	3.641	2.917	–	Caixa – Saldo Final		190	1.221
				(Redução)/Aumento em Caixa e Equivalente à Caixa		(1.031)	664

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

1 Contexto Operacional

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. está domiciliada na Avenida Jornalista Roberto Marinho, 85 – 20º Andar – Cidade Monções – São Paulo-SP e opera em todas as regiões do país e é controlada pela Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. Seu objetivo consiste na comercialização de planos privados de assistência odontológica.

2 Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), que incluem

os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), referendados pela ANS através da Resolução Normativa nº 528/22.

2.1 Base de Elaboração

As referidas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal e compreendem o Balanço Patrimonial, a Demonstração de Resultado, Demonstração da Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstrações do Fluxo de Caixa e as respectivas notas explicativas.

2.2 Moeda Funcional

A moeda do ambiente econômico principal no qual a Operadora utiliza na prepara-

Demonstração do Resultado Abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	2023	2022
Resultado do Exercício	6.017	4.536
Outros Resultados Abrangentes	(2)	(8)
Lucro Não Realizado com Títulos e Valores Mobiliários	(2)	(8)
Resultado Abrangente do Exercício	6.015	4.528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ção das demonstrações financeiras é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais, arredondados para a casa decimal mais próxima.

2.3 Estimativas e Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendados pela ANS, exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos e passivos, bem como os montantes divulgados de receitas e despesas durante os exercícios apresentados e exercícios subsequentes. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas e premissas. Todas as estimativas e as premissas utilizadas pela Administração são as melhores estimativas realizadas em conformidade com as normas aplicáveis e são avaliadas em base contínua, considerando a experiência passada e outros fatores significativos. As estimativas contábeis e premissas críticas que apresentam impacto mais significativo nos valores contábeis de ativos e passivos, estão descritas abaixo:

a) Provisões Técnicas (Nota 9) – As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações da Operadora para com os seus beneficiários. A determinação do valor do passivo depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos odontológicos, tais como premissas de persistência, despesas, frequência de eventos, severidade e rentabilidade sobre ativos. As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da Operadora, benchmarks de mercado, normativos regulatórios e na experiência do atuário, que busca convergência às melhores práticas do mercado e objetiva a revisão contínua do passivo. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessários, são reconhecidos no resultado do respectivo exercício.

b) Provisões para Ações Judiciais (Nota 13) – A Operadora revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais, de forma que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

2.4 Aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 23 de fevereiro de 2024.

continua ...



Juntos protegemos o que mais importa

Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. | CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

2.5. Normas e Interpretações que Ainda Não Estão em Vigor

CPC 06 (R2) – IFRS 16 Contratos de Arrendamentos
Emitida em janeiro de 2016, com data de aplicação obrigatória pelo IASB a partir de 01 de janeiro de 2019, este CPC ainda não teve aprovação pela ANS. Esta norma contém uma nova abordagem para os contratos de arrendamento, que requer ao arrendatário reconhecer ativos e passivos pelos direitos e obrigações criados pelo contrato. Assim sendo, primeiramente a entidade deve avaliar se o contrato é, ou contém, um arrendamento, conforme detalhamento da norma.

3. Resumo das Principais Políticas Contábeis Materiais

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão assim definidas:

3.1. Caixa e Equivalente de Caixa

São representados por depósitos bancários sem vencimento que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e são utilizados pela Operadora para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Os saldos são de R\$190 em dezembro de 2023 e R\$1.221 em dezembro de 2022.

3.2. Ativos Financeiros

Todos os ativos financeiros devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a categoria na qual o instrumento foi classificado. A Operadora classifica seus Ativos nas seguintes categorias:

- I – Valor Justo por Meio de Resultado (VJR);
- II – Valor Justo Reconhecidos por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA);
- III – Empréstimos e Recebíveis.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus instrumentos financeiros no reconhecimento inicial.

3.3. Provisões Técnicas

De acordo com o CPC 48, os instrumentos patrimoniais (*Equities Securities*) e Fundos de Investimentos, bem como alguns instrumentos de dívida serão mensurados ao valor justo por meio de resultado (VJR) quando a característica dos fluxos de caixa contratuais de tais instrumentos não foram somente pagamento de principal e juros (SPPI) sobre o capital investido.

II – Valor Justo Reconhecidos por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)
Os instrumentos de dívida que não sejam mensurados ao valor justo por meio de resultado (VJR) serão mensurados pelo valor justo, cujas alterações no valor justo sejam reconhecidas por meio de outros resultados abrangentes (VJORA), se detidos segundo o modelo de negócio padrão para coleta de fluxos de caixas contratuais.

III – Empréstimos e Recebíveis
A Operadora classifica como Empréstimos e Recebíveis os Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.

3.4. Teste de Impairment de Instrumentos Financeiros – Perda Esperada

A Operadora avalia o grupo de ativos financeiros periodicamente ou sempre que indicado se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros estão registrados pelo seu valor de realização. O CPC 48 apresenta um novo modelo de reconhecimento e mensuração de teste de recuperabilidade de instrumentos financeiros, o qual se alinha com o conceito de Perda Estimada para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD). Ressalta-se que itens mensurados a valor justo por meio de resultado já tendem a incorporar em suas variações eventuais deteriorações de qualidade de crédito, a não ser em casos raros que a entidade tem informações sobre provável perda que o mercado, ao avaliar esses títulos ainda desconhece. No caso do reconhecimento da PECLD para instrumentos mensurados ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA), a Operadora segue os conceitos do CPC 48 que estabelece que deve ser calculada a PECLD levando em conta o *default* dos recebíveis que potencialmente irão ocorrer frustrando os fluxos de caixa previstos. A nova metodologia da norma prevê a aplicação do reconhecimento da perda no início do contrato, contudo a Operadora aplicou a nova metodologia documentada em política interna e não obteve valores materiais na abordagem de transição que indicassem uma deterioração da carteira e/ou necessidade de constituição da referida contabilização desta probabilidade de perda em resultado no seu reconhecimento inicial, motivo pelo qual será aplicada e revalidada a cada apresentação das demonstrações financeiras para indicar a necessidade ou não da devida constituição. O embasamento para decisão se deu pelo histórico de perda da carteira que nunca se materializou, não havendo evidência passada e expectativa futura de que ocorra, principalmente pelo fato da alocação conservadora de baixo risco dos ativos. A abordagem geral definida pela entidade foi o modelo de três estágios, a fim de verificar se houve aumento significativo do risco desde sua mensuração inicial.

3.5. Provisões Técnicas

As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as normas e determinações vigentes.

3.5.1. Provisão de Contraprestações Não Ganhas – PPCNG

A Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas-PPCNG é calculada “pro-rata die”, de acordo com a vigência do risco não decorrido, com base nas contraprestações emitidas no mês.

3.5.2. Provisão de Eventos a Liquidar – PELS

Na Provisão de Eventos a Liquidar-PELS são registrados os custos com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos.

3.5.3. Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA

A Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados-PEONA é uma provisão dos eventos que já tenham ocorrido e não foram informados para a Operadora, constituída mensalmente de acordo com a tabela da RN ANS nº 574/2023.

3.6. Comercialização sobre Operações de Assistência Odontológica

Comercialização sobre Operações de Assistência Odontológica são os compromissos relacionados a prestadores de serviços que atuam na intermediação de planos.

3.7. Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde

A Operadora mantém contrato de risco cedido decorrente do atendimento odontológico de seus beneficiários. Na Operadora os serviços de assistência odontológica (sinistros/eventos), são registrados na conta de Contraprestações de Corresponsabilidade Cedida e no passivo Intercâmbio a Pagar de Corresponsabilidade Cedida.

3.8. Provisões e Passivos Contingentes

As provisões são reconhecidas pela Operadora quando da existência de uma obrigação presente, legal ou não formalizada, resultante de um evento passado, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação supracitada, baseada numa estimativa confiável do valor da obrigação.

3.9. Resultado do Exercício

O resultado do exercício é apurado pelo regime de competência.

3.10. Principais contas são:

Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde – Registradas quando da emissão dos respectivos contratos firmados, conforme a vigência.

Despesas com Eventos Indenizáveis Líquidos – Registro dos procedimentos realizados pelas redes credenciadas aos beneficiários.

Despesas de Comercialização – Registro dos compromissos relacionados aos prestadores de serviços de intermediação dos planos.

3.11. Imposto de Renda e Contribuição Social

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O Imposto Corrente são os impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável e são registrados no Balanço Patrimonial nas rubricas Tributos e Encargos Sociais a Recolher e Créditos Tributários e Previdenciários.

O Imposto Diferido é representado pelo crédito tributário e a obrigação fiscal diferida é obtida pelas diferenças entre as bases de cálculos contábeis e tributários dos ativos e passivos no final de cada exercício. Os Créditos Tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são calculados às alíquotas abaixo apresentadas e consideram para efeito de cálculo as respectivas bases e legislação vigente pertinente a cada encargo:

Imposto de Renda – 15%, adicional de Imposto de Renda – 10% e Contribuição Social – 9%.

4. Gestão de Riscos

A Operadora está exposta aos seguintes riscos: Riscos de Assistência, Riscos Financeiros, Risco Operacional e Risco Estratégico. De acordo com a natureza e materialidade de cada risco, a Operadora exerce seu gerenciamento, tanto de maneira individual, quanto de forma integrada, monitorando o valor dos seus negócios. Para tal, a Operadora possui uma robusta estrutura de gestão de riscos que reflete o seu tamanho, natureza e complexidade.

Nesse processo, as áreas de Negócios e Operacionais são responsáveis pela primeira linha de defesa, cabendo a elas a identificação, mitigação e gerenciamento dos riscos no dia a dia das suas próprias operações. A segunda linha de defesa é representada pela área de Riscos, Controles Internos, Compliance e Governança. A Diretoria de Riscos e Controles Internos é liderada pelo *Chief Risk Officer*, o qual é responsável por proporcionar uma visão clara, coesa e especializada quanto às aderências às políticas internas e externas definidas para os negócios, desde a identificação/diagnóstico dos riscos, até o acompanhamento dos planos de ações junto às áreas. O CRO se reporta diretamente a Diretoria Regional de Riscos e Controles Internos localizada na Matriz Espanhola, garantindo assim a independência da área de Gestão de Riscos e Controles Internos. A terceira linha de defesa está relacionada à função de Auditoria Interna, visando fornecer avaliações independentes sobre as atividades desenvolvidas, a efetividade dos controles e o cumprimento das normas internas e regulamentações em vigor.

Especificamente para os Riscos Estratégicos, a Operadora possui metodologia própria, que abrange desde a identificação até o acompanhamento dos planos de ações. Tal metodologia visa proteger a estratégia de negócios, garantindo a sustentabilidade da Operadora e a manutenção dos seus produtos e serviços. A Operadora periodicamente quantifica os riscos a qual está exposta, identificando se tais riscos estão aderentes aos limites estabelecidos e se estão dentro do apetite de risco estabelecido para a Operadora. Em caso de descumprimento ao apetite, as medidas previstas na Política de Gestão de Riscos da Operadora serão adotadas de maneira tempestiva, para que não haja impacto significativo no seu desempenho econômico e financeiro.

4.1. Riscos de Assistência

4.1.1. Contratos de Assistência

Pode ser definido como sendo o risco transferido por qualquer contrato que exista a incerteza de que o evento ocorra e onde haja incerteza sobre o valor de indenização. Os contratos transferem risco significativo, onde possuímos a obrigação de desembolso de benefício adicional aos nossos beneficiários. Desta forma todas as áreas envolvidas no processo agem ativamente sobre a gestão de riscos, definição de políticas operacionais e avaliação de processos.

A Operadora tem suas vendas concentradas com foco nos clientes correntistas do Banco Santander.

As indenizações de riscos são devidas aos beneficiários na medida em que os eventos ocorram e a Operadora automaticamente passa a ter o dever de efetuar a indenização de todos os eventos cobertos ocorridos durante a vigência do certificado, mesmo que a perda seja descoberta após o término da vigência. Como resultado, os eventos são avisados ao longo de um período e parte significativa destes eventos está relacionada à Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA), desenvolvida para absorver riscos inerentes a avisos posteriores a ocorrência do evento indenizável.

4.1.2. Risco de Subscrição

O Risco de Subscrição consiste principalmente nos riscos de contraprestações e riscos de reserva. Atualmente são realizados estudos de reservas e subscrição que consistem na análise de suficiência de contraprestações perante o passivo atuarial. A gestão de riscos de subscrição é realizada pela área Técnica Atuarial, em conjunto com as áreas de Operações, Compliance, Contabilidade, Produtos e Jurídico. No desenvolvimento, alteração ou extinção de cada um dos produtos, estes são submetidos a um Comitê de Produtos, responsável por aprovar as ações propostas com base no parecer de cada uma das áreas.

O acompanhamento da concentração de riscos é realizado por relatórios gerenciais onde são observados os resultados dos contratos vendidos por região geográfica e segmento de negócio.

4.2. Riscos Financeiros

4.2.1. Risco de Crédito

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de prejuízo financeiro caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro, falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, parcialmente ou integralmente.

No que se refere aos ativos financeiros, a Operadora monitora o cumprimento da política de gestão de risco de crédito para garantir que os limites ou determinadas exposições a esse risco não sejam excedidos. Esse monitoramento é realizado de forma individual e coletiva, levando em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores de mercado que possam impactar o mercado de maneira geral. Limites de risco de crédito são determinados com base no *rating* de crédito da contraparte para garantir que a exposição global ao risco de crédito seja gerenciada e controlada dentro das políticas estabelecidas. O gerenciamento de risco de crédito referente aos instrumentos financeiros inclui o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos notoriamente reconhecidas, tais como Moody's, Fitch Ratings e Standard & Poor's.

Composição da Carteira por Classe e

Categoria Contábil	Sem Saldo		2023	
	AAA(br)	A(br)	BB(br)	rating contábil
Caixa e Bancos	-	-	190	190
Ativos Financeiros	29.538	-	3.976	33.514
Contraprestações a Receber	-	-	280	280
Exposição Máxima ao Risco de Crédito	29.538	-	190	4.256

Composição da Carteira por Classe e

Categoria Contábil	Sem Saldo		2022	
	AAA(br)	A(br)	BB(br)	rating contábil
Caixa e Bancos	-	1.221	-	1.221
Ativos Financeiros	24.866	-	3.593	28.459
Contraprestações a Receber	-	-	472	472
Exposição Máxima ao Risco de Crédito	24.866	1.221	-	4.065

4.2.2. Risco de Mercado

O Risco de Mercado é definido como a possibilidade de perda financeira decorrente da desvalorização do valor de mercado da carteira, instrumento financeiro ou investimento, como resultado da volatilidade e do movimento imprevisível de preços de mercado. Tais preços consideram, mas não se limitam, a alterações nas taxas de juros, *commodities*, moedas e índices.

A Operadora estabelece através de políticas, os limites, processos e uso de ferramentas para a gestão e monitoramento do risco de mercado. A medição e o controle são feitos na primeira e na segunda linha de defesas, sobre todas as operações nas quais se assume risco patrimonial. O controle abrange todos os instrumentos financeiros constantes da carteira de investimentos da Operadora e os processos e controles relevantes relacionados.

As posições são monitoradas através da metodologia *Value-at-Risk* (VaR) e através de cenários de estresse, sendo reportados periodicamente aos Comitês pertinentes.

4.2.3. Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez está relacionado tanto com a incapacidade da Operadora em saldar seus compromissos, quanto a dificuldade na conversão de um ativo, sem prejuízo relevante, em caixa, para saldar uma obrigação.

A política da Operadora é manter uma liquidez adequada e contingente para atender suas obrigações tanto em condições normais quanto de estresse.

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo de investimento é otimizar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos.

Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de riscos aceítáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de

ativos por emissor e risco de crédito.

4.3. Risco Operacional

Risco Operacional é o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrente de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos estratégico e de reputação. A gestão dos riscos operacionais e controles internos busca aprimorar a eficácia da prevenção, identificação e mitigação dos riscos, a redução dos eventos relevantes e de perdas operacionais e o alinhamento destas práticas ao ambiente de controles internos estabelecidos.

Utilizamos metodologia própria para gestão desse risco, considerando também o SAOR (*Self-Assessment of Operational Risks*) como principal ferramenta oferecida pelo Grupo Zurich para identificar e avaliar junto às áreas de negócio sobre possíveis riscos operacionais. De igual forma, essa metodologia auxilia e orienta as áreas na descrição e monitoramento dos seus controles internos.

4.4. Risco Estratégico

O Risco Estratégico é relevante e monitorado ativamente dentro da Operadora. É definido como a possibilidade de perdas decorrentes de mudanças adversas no ambiente de negócios ou regulatório, bem como a utilização de premissas inadequadas na tomada de decisão.

A Operadora utiliza a metodologia global do grupo Zurich, denominada TRP (*Total Risk Profiling*), para identificar, avaliar, gerenciar e monitorar riscos estratégicos que ameaçam a capacidade da Operadora em atingir seus objetivos.

Anualmente, a Operadora realiza um exercício de identificação dos riscos estratégicos com a Alta Administração, bem como com a elaboração de planos de ações de acompanhamento e monitoramento destes riscos.

O gerenciamento dos planos de ações é feito de forma recorrente pela Estrutura de Riscos e Controles Internos, por meio do acompanhamento e discussões com as áreas de negócios e os principais executivos da Operadora. Caso haja necessidade, é realizado a reclassificação do nível do risco identificado, bem como a identificação de um eventual novo risco. Esta identificação ocorre anualmente, porém seus planos de ação são monitorados trimestralmente pela área de Riscos, mas nada impede que um risco identificado pontualmente durante o ano seja discutido com os gestores e incluído na matriz. Este é um processo ativo na Operadora.

4.5. Gestão de Capital

A Gestão de Capital considera os níveis regulatórios e econômicos. O objetivo é alcançar uma estrutura de capital eficiente nos termos de custos e *compliance*, cumprindo os requerimentos do órgão regulador e contribuindo para atingir as metas e expectativas dos investidores. O gerenciamento de capital inclui a gestão da política de pagamento de dividendos, a devolução do capital investido aos cotistas, aumento de capital através da emissão de cotas, dívidas subordinadas e instrumentos híbridos. A fim de gerir adequadamente o capital, é essencial estimar e analisar futuras necessidades, em antecipação das várias fases do ciclo de negócio. Projeções de capital regulatório e econômico são baseadas em projeções financeiras e em cenários macroeconômicos estimados pelo serviço de pesquisa econômica. Estas estimativas são utilizadas pela Operadora como referência para o plano de ações gerenciais necessários para atingir seus objetivos.

5. Aplicações Financeiras

5.1. Composição por Classificação

A classificação e composição das aplicações financeiras estão detalhadas no quadro a seguir:

Percentual da Carteira	Em até 1 ano ou indeterminado	2023	
		Valor Contábil	Custo Atualizado
Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	100%	29.539	29.538
Títulos Públicos		29.539	29.538
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	100%	29.539	29.538
Valor Justo por Meio de Resultado (VJR)	100%	3.976	3.976
Títulos Privados		3.976	3.976
Cotas de Fundos de Investimentos	100%	3.976	3.976
Total		33.515	33.514

2022

Percentual da Carteira	Em até 1 ano ou indeterminado	2022	
		Valor Contábil	Custo Atualizado
Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	100%	24.866	24.864
Títulos Públicos		24.866	24.864
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	100%	24.866	24.864
Valor Justo por Meio de Resultado (VJR)	100%	3.593	3.593
Títulos Privados		3.593	3.593
Cotas de Fundos de Investimentos	100%	3.593	3.593
Total		28.459	28.457

5.2. Movimentação das Aplicações

A movimentação das aplicações financeiras está assim apresentada:

Saldo em 2022	Apl. cações	Res-gates	Resul-tado Finan-ceiro	Ajustes TVM	Saldo em 2023	
Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	24.865	33.085	(31.764)	3.353	(1)	29.538
Títulos Públicos	24.865	33.085	(31.764)	3.353	(1)	29.538
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	24.865	33.085	(31.764)	3.353	(1)	29.538
Valor Justo por Meio de Resultado (VJR)	3.592	-	(69)	453	-	3.976
Títulos Privados	3.592	-	(69)	453	-	3.976
Cotas de Fundos de Investimentos	3.592	-	(69)	453	-	3.976
Total	28.457	33.085	(31.833)	4.053	(1)	33.514

2021

Saldo em 2021	Apl. cações	Res-gates	Resul-tado Finan-ceiro	Ajustes TVM	Saldo em 2022	
Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	22.615	23.874	(24.409)	2.794	(8)	24.866
Títulos Públicos	22.615	23.874	(24.409)	2.794	(8)	24.866
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	22.615	23.874	(24.409)	2.794	(8)	24.866
Valor Justo por Meio de Resultado (VJR)	3.257	-	(56)	392	-	3.593
Títulos Privados	3.257	-	(56)	392	-	3.593
Cotas de Fundos de Investimentos	3.257	-	(56)	392	-	3.593
Total	25.872	23.874	(24.465)	3.186	(8)	28.459

continua ...



Juntos protegemos o que mais importa

Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. | CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

6 Créditos das Operações com Planos de Assistência

6.1. Contraprestações Pecuniárias a Receber – Composição

Os créditos de operações com planos de assistência à saúde são inicialmente reconhecidos pelo valor justo.

Descrição	2023					Total
	Vencidas					
A vencer	Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	Provisão para Perdas s/ Crédito	
Planos Individuais/ Familiares	5	78	57	32	(60)	112
Planos Coletivos Empresariais	2	99	46	22	(1)	168
Total	7	177	103	54	(61)	280

Descrição	2022					Total
	Vencidas					
A vencer	Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	Provisão para Perdas s/ Crédito	
Planos Individuais/ Familiares	58	200	75	36	(71)	298
Planos Coletivos Empresariais	-	94	55	25	-	174
Total	58	294	130	61	(71)	472

6.2. Movimentação das Contraprestações a Receber

	2023	2022
Saldo no Início do Exercício	472	581
Contraprestações Emitidas	16.254	17.676
Contraprestações Canceladas	(251)	(143)
Recebimentos	(14.198)	(15.420)
Baixas e Descontos Concedidos	(2.007)	(2.814)
Provisão para Perda sobre Crédito	10	592
Saldo no Final do Exercício	280	472

7 Despesas Diferidas

	2023	2022
Pró-labore	186	206
Total	186	206

8 Créditos Tributários e Previdenciários e Ativos Fiscais Diferidos

	2023	2022
IRPJ e CSLL a Compensar	990	973
IRRF sobre Aplicação Financeira	658	550
Créditos Tributários sobre Diferenças Temporárias e Prejuízos Fiscais (i)	2.007	-
Total	3.655	1.523

(i) Em 2023, a Operadora realizou a constituição de Ativo Fiscal Diferido, por haver provável recuperação de IRPJ/CSLL no futuro, em virtude de diferenças temporárias dedutíveis e compensação futura de prejuízos fiscais não utilizados.

a) Natureza e Origem dos Créditos Tributários sobre Diferenças Temporárias e Prejuízos Fiscais

	Saldo 2022	Constituição	Saldo 2023
Provisão para Contingências Fiscais	-	218	218
Outras Provisões e Ajustes Temporários	-	102	102
Prejuízo Fiscal IRPJ e CSLL	-	1.687	1.687
Saldo dos Créditos Tributários Registrados	-	2.007	2.007

b) Expectativa de Realização dos Créditos Tributários

	2024	2025	2026	2027	2028	2023
IRPJ	270	386	266	275	279	1.476
CSLL	97	139	96	99	100	531
Total	367	525	362	374	379	2.007

9 Provisões Técnicas

9.1. Provisões Técnicas

A composição das Provisões Técnicas está assim apresentada:

	2023	2022
Provisão de Contraprestação Não Ganha – PPCNG	646	640
Provisão de Eventos a Liquidar – PESL	5	81
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA	1.368	1.488
Total	2.019	2.209

9.2. Movimentações das Provisões Técnicas

As movimentações das provisões técnicas, registradas no passivo circulante, estão assim apresentadas:

Saldo no Início do Exercício

	2023	2022
Constituições	13.189	8
Reversões	(13.183)	(128)
Eventos Avisados	-	550
Eventos Pagos	-	(531)
Glosa	-	(95)
Saldo no Final do Exercício	646	5

Saldo no Início do Exercício

	2023	2022
Constituições	17.533	-
Reversões	(17.679)	(141)
Eventos Avisados	-	1.485
Eventos Pagos	-	(1.343)
Glosa	-	(213)
Saldo no Final do Exercício	786	152

10 Comercialização sobre Operações

A comercialização sobre operações refere-se aos valores a serem pagos aos prestadores de serviços pela intermediação na comercialização dos planos.

	2023	2022
Saldo no Início do Exercício	543	821
Provisão	4.953	5.340
Pagamento	(4.356)	(4.776)
Cancelamento	(635)	(842)
Saldo no Final do Exercício	505	543

11 Operadoras de Planos de Assistência à Saúde

	2023	2022
Intercâmbio a Pagar de Corresponsabilidade Cedida	529	392
Total	529	392

12 Débitos Diversos

	2023	2022
Fornecedores	240	220
Depósitos Beneficiários	21	27
Outros	24	2
Total	285	249

13 Provisões para Ações Judiciais

Referem-se a processos judiciais que representam riscos para a Operadora.

	2023	2022
Ações Fiscais	640	561
Total	640	561

Ações Fiscais e Cíveis

As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações judiciais e nas avaliações de êxito da Operadora com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A Operadora tem por política provisionar integralmente o valor das ações judiciais cíveis cuja avaliação é de perda, bem como, todos os casos avaliados como obrigação legal, independentemente da probabilidade de perda.

A Administração entende que as provisões constituídas são suficientes para atender as obrigações legais e eventuais perdas decorrentes de processos judiciais.

a) Natureza das Ações Fiscais

O único processo judicial relacionado a obrigação tributária, integralmente registrada, está descrito a seguir:

INSS – Trata-se de medida judicial solicitando a não incidência do INSS sobre os repasses feitos aos profissionais da saúde. Os valores registrados são de R\$640 em dezembro de 2023 e de R\$561 em dezembro de 2022.

13.1. Ações Cíveis Classificadas como Risco de Perda Possível

As ações de natureza cível totalizaram R\$16 em dezembro de 2023 e R\$37 em dezembro de 2022.

14 Margem de Solvência e Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA)

	2023	2022
Patrimônio Líquido	33.709	27.694
(-) Despesas de Comercialização Diferida	(186)	(206)
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	33.523	27.488
(A) 0,20 vezes das Contraprestações – Últimos 12 Meses	3.068	3.502
(B) 0,33 vezes da Média dos Eventos – Últimos 36 Meses	1.572	1.378
(C) Margem de Solvência = Maior entre (A) e (B)	3.068	3.502
(D) Capital Base	352	227
Capital Regulatório = Maior entre (C) e (D)	3.068	3.502
Suficiência	30.455	23.986

15 Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O Capital Social em dezembro de 2023 e dezembro de 2022 são compostos por 31.958.600 cotas, totalizando R\$31.959.

b) Distribuição dos Lucros

Quando lucro, o mesmo poderá ser partilhado entre os sócios, na proporção de sua participação no capital social e em conformidade com a destinação do resultado. O lucro poderá ser distribuído aos sócios de forma descaçada à proporcionalidade do capital social mediante deliberação da sua totalidade, conforme previsto no Código Civil, Lei nº10.406/02.

16 Detalhamento das Contas de Resultado

16.1. Contraprestações Efetivas

	2023	2022
Contraprestações Líquidas	15.340	17.511
(-) Tributos Diretos de Operações c/ Planos Assist. Saúde da Operadora	(1.069)	(1.130)
Total	14.271	16.381

16.2. Eventos Indenizáveis

	2023	2022
Eventos Indenizáveis	(5.560)	(5.642)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	120	140
Total	(5.440)	(5.502)

16.3. Outras Receitas e Despesas Operacionais

	2023	2022
Receitas Operacionais	23	-
Despesas Operacionais	(1.870)	(2.122)
Despesas Operacionais	(456)	(754)
Despesas com Encargos Sociais	(16)	(59)
Despesas com Provisão para Perdas s/ Créditos	10	592
Contraprestações Canceladas	(1.389)	(1.871)
Outras Despesas	(19)	(30)
Total	(1.847)	(2.122)

16.4. Despesas de Comercialização

	2023	2022
Despesas de Comercialização	(4.975)	(5.365)
Total	(4.975)	(5.365)

16.5. Despesas Administrativas

	2023	2022
Serviços de Terceiros	(256)	(275)
Localização e Funcionamento	(20)	(58)
Publicidade e Propaganda	(8)	(8)
Despesas com Tributos	(69)	(86)
Despesas Diversas	(133)	(147)
Total	(486)	(574)

16.6. Resultado Financeiro

	2023	2022
Receitas Financeiras	3.923	3.279
Receitas com Cotas de Fundos de Investimentos	453	392
Receitas com Títulos Públicos	3.353	2.795
Outras Receitas Financeiras	117	92
Despesas Financeiras	(123)	(109)
Despesas Financeiras de Encargos sobre Tributos	(65)	(55)
Outras Despesas Financeiras	(58)	(54)
Total	3.800	3.170

17 Cálculo Efetivo da Alíquota de Imposto

	2023	2022
Resultado Antes dos Impostos	5.259	5.739
Encargo Total do IRPJ e CSLL	(1.788)	(1.951)
Demais Ajustes	24	-
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.764)	(1.951)
Alíquota Efetiva	33,54%	34,00%

18 Partes Relacionadas

	2023	2022
Ativo		
Disponível	190	1.221
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	190	1.221
Passivo		
Comercialização sobre Operações	(505)	(543)
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	(505)	(543)
Resultado		
Despesas de Comercialização	(4.164)	(3.942)
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	(4.164)	(3.942)
Despesas Administrativas	(119)	(139)
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	(119)	(139)

(1) O Banco Santander é controlado pelo Grupo Empresarial Santander, S.L. e pela Sterrebeek B.V. com sede na Espanha e indiretamente pelo Banco Santander, S.A. (Banco Santander Espanha).

19 Evento Subsequente

Não houve evento subsequente após 31 de dezembro de 2023 até a data da aprovação das Demonstrações Financeiras.

Diretoria Executiva

Diretor Presidente
Marcelo Malanga

Diretor Financeiro
Alejandro Gabriel Widder

Diretor de Produto
João Batista Mendes de Angelo

Diretor de Controles Internos
Omar Santana da Silva Júnior

Atuária Responsável Técnico

Marcia Moraes Ferreira – MIBA nº 2531

Responsável Técnico

Ariane Busse Ugeda – CROSP 78136

Contadora

Ana Paula Lima Petri – CRC 1SP 267.635/O-1

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. – São Paulo-SP
Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. ("Operadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. em 31 de dezembro de 2023, 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, 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis

às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causadas por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência

de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Operadora.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Operadora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Operadora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.