



AUDITÉCNICA
AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO DOS AUDITORES INDEPENDENTES



CNPJ: 10.364.053/0001-45

Referente ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2025





Franca, 20 de fevereiro de 2026.

Aos Sócios e Diretores da
ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.
Birigui - SP

Prezados Senhores,

Este relatório circunstanciado refere-se ao exame das demonstrações contábeis da ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA., CNPJ 10.364.053/00014-45, bem como análise do controle interno referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, em cumprimento ao nosso contrato de prestação de serviços de auditoria independente.

Nos colocamos à disposição para qualquer esclarecimento que seja necessário, sem mais para o momento, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

GRUPO AUDI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SP024981/O-4
MAURO MORGAN DE AGUIAR
CONTADOR – CRC1SP053458/O-8





CONTEÚDO

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	3
RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO EM RELAÇÃO AOS CONTROLES INTERNOS, CUMPRIMENTO DE NORMAS LEGAIS E REGULAMENTADAS E PRÁTICAS CONTÁBEIS	7
ANÁLISE FINANCEIRA/PATRIMONIAL	18
APÊNDICES.....	24
ANEXOS.....	36





RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos diretores e Administradores da
ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.
Birigui – SP

OPINIÃO

Examinamos as demonstrações contábeis da **ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.** em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com a Lei 6.404/76, com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e Médias Empresas e 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 contábeis”. Somos independentes em relação à **ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.** 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.

RESPONSABILIDADES DA ADMINISTRAÇÃO PELAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração 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 contábeis 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.

Os responsáveis pela administração da operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

RESPONSABILIDADES DO AUDITOR PELA AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 a garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectarão eventuais divergências relevantes existentes. As divergências 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 contábeis.

Como parte de uma auditoria 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 contábeis, 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 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 a 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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. Concluimos que não existe incerteza relevante. 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Franca, 20 de fevereiro de 2026.

GRUPO AUDI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SP024981/O-4
MAURO MORGAN DE AGUIAR
CONTADOR – CRC1SP053458/O-8





RELATÓRIO CIRCUNSTANCIADO EM RELAÇÃO AOS CONTROLES INTERNOS, CUMPRIMENTO DE NORMAS LEGAIS E REGULAMENTADAS E PRÁTICAS CONTÁBEIS

Aos diretores e Administradores da
ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.
Birigui – SP

A ODONTOLIVE é uma operadora de planos exclusivamente odontológicos, classificada na modalidade odontologia de grupo. A Norma Brasileira de Contabilidade define controle interno como sendo um processo planejado, implementado e mantido pelos responsáveis pela governança, administração e outros funcionários com o propósito de prover razoável segurança quanto à realização dos objetivos da operadora no que concerne à confiabilidade dos relatórios financeiros, efetividade e eficiência das operações e conformidade com leis e regulamentos aplicáveis.

Apresentamos a seguir nossos comentários, conclusões e recomendações, conforme o caso, sobre os controles internos, cumprimento de normas legais e regulamentares e práticas contábeis da operadora ODONTOLIVE, em conformidade com a regulamentação prudencial vigente da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, especialmente a RN nº 528/2022 (Plano de Contas Padrão), RN nº 569/2022 (Capital Regulatório) e demais normativos aplicáveis.

PROCEDIMENTOS DE AUDITORIA

Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, Instituto Brasileiro de Auditores Independentes – IBRACON e pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, e compreenderam, entre outros procedimentos:

- a. o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controle interno da ODONTOLIVE;
- b. a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e





- c. a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da ODONTOLIVE, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

A auditoria realizada teve por objetivo identificar a adequação dos registros e procedimentos levados a efeito na ODONTOLIVE, a qualidade dos controles internos existentes, a observação das normas e regulamentos traçados pela administração, bem como a avaliação da correta aplicação dos Princípios Fundamentais de Contabilidade e as Normas Brasileiras de Contabilidade aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, além de avaliar, sob a ótica independente, a adequação dos processos e responsabilidades, analisando se a organização, departamentos, sistemas, funções, operações e programas estão atingindo os objetivos propostos com identificação de possíveis falhas e irregularidades no sistema operacional.

Os números apresentados nas Demonstrações Contábeis são baseados em pressupostos e estimativas da administração, com relação às expectativas futuras de recebimentos e pagamentos das transações e eventos econômicos ocorridos até o presente período. Os pressupostos e estimativas são inerentes ao processo de reconhecimento, mensuração e evidenciação contábil e são significativamente afetados pela complexidade das atividades operacionais desempenhadas pela operadora.

OBJETIVO DO RELATÓRIO

Revisão das Demonstrações Contábeis encerradas em 31/12/2025, análise dos controles internos, verificação do cumprimento de normas legais e regulamentadas e da aplicabilidade das práticas contábeis adotadas pela operadora.

EXTENSÃO

Nossos trabalhos incluíram a revisão, através de testes confiáveis, do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

DISPOSIÇÕES GERAIS

Nosso trabalho foi efetuado por meio de indagação e discussão com os administradores responsáveis pelas áreas contábil, financeira e operacional da





operadora ODONTOLIVE, bem como testes de verificação e inspeção de documentação comprobatória e demais procedimentos de auditoria julgados necessários. A aplicação dos procedimentos descritos não significa que seja possível identificar eventuais informações e ocorrências que não tenham sido apresentadas pela administração da Operadora, contudo, o trabalho foi conduzido com observância as normas profissionais do auditor independente estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade. Dessa forma, nossas verificações não devem ser tomadas como garantia da inexistência de erros ou fraudes.

Os procedimentos executados não tiveram por finalidade emitir opinião específica sobre a eficácia global dos controles internos, mas sim avaliar sua adequação no contexto da elaboração das demonstrações contábeis.

CONSTATAÇÕES

Durante nossos exames, constatamos os assuntos relevantes que passamos a relatar:

- I. **CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA** – Os valores registrados nesse subgrupo de contas referem-se à existência de numerários para pagamentos imediatos, quando aplicável, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez.

No exercício de 2025, constatamos o saldo contábil no valor de **R\$ 571.008,55**.

Não foram identificadas, com base nos testes aplicados, deficiências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

- II. **CRÉDITO DE OPERAÇÕES COM PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE** – Os créditos registrados nesse subgrupo de contas são mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal de seus títulos representativos, ajustados pelas provisões estimadas para eventuais perdas.

Em 31/12/2025 constatamos o saldo contábil no valor de **R\$ 291.475,09**.

A operadora efetuou mensalmente a conciliação contábil da conta "Crédito de Operações com Plano de Assistência à Saúde".





O setor de Contas a Receber emite, ao final de cada mês, um relatório com a posição analítica das duplicatas a receber, identificando os respectivos créditos por cliente, data de vencimento e título, sendo que não foram constatadas divergências e sem recomendações adicionais.

Não foram identificadas, com base nos testes aplicados, deficiências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

III. ATIVO IMOBILIZADO – São registrados os valores dos bens de propriedade da ODONTOLIVE, destinado a uso próprio. Na data do balanço apresentou um saldo no valor de **R\$ 2.345.133,08**.

A ODONTOLIVE apresentou um controle analítico sobre os bens do ativo imobilizado através de sistemas informatizados e paralelos à contabilidade. Durante o exercício de 2025 a ODONTOLIVE efetuou devidamente os cálculos das despesas com depreciações, utilizando o método linear, observando o tempo de vida útil dos respectivos bens.

Solicitamos o controle interno para comprovação do saldo contábil quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais, estando de conformidade com o Balanço Patrimonial em 31/12/2025.

IV. PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE – A administração da ODONTOLIVE nos apresentou relatórios de provisões técnicas, e, conforme verificado, é procedimento da operadora a contabilização mensal das provisões de acordo com as resoluções da ANS.

As provisões técnicas foram calculadas e contabilizadas mensalmente, em obediência ao Princípio de Competência, nos moldes da regulamentação vigente.

Constatamos o saldo contábil total no valor de **R\$ 195.782,66**, quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

PROVISÃO DE EVENTOS A LIQUIDAR – São registrados os valores na data da apresentação (conhecimento) da conta médica, os eventos conhecidos a





liquidar de assistência à saúde, pelo valor total, com base em documento comprobatório.

Constatamos o saldo contábil no valor de **R\$ 30.772,16**, quando não identificamos divergências.

PEONA - PROVISÃO PARA EVENTOS OCORRIDOS E NÃO AVISADOS – A provisão vem sendo constituída com base nos parâmetros mínimos regulamentares aplicáveis, estando sujeita a evolução metodológica futura.

Constatamos o saldo contábil no valor de **R\$ 59.816,17**, quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

- V. TRIBUTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER** – São registrados os valores dos tributos, encargos sociais e contribuições a recolher, apurada de acordo com a legislação vigente, relativos ao período ou exercício cujos recolhimentos ainda não foram efetuados.

Na data do balanço apresentou um saldo no valor de **R\$ 529.693,11**.

Solicitamos o controle interno para comprovação do saldo contábil quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

- VI. DÉBITOS DIVERSOS** – São registradas as obrigações com Pessoal, referente a salários, férias e respectivos encargos, bem como obrigações com fornecedores de bens ou serviços, cujos pagamentos serão efetuados até o termino de 12º mês subsequente.

Constatamos o saldo contábil no valor de **R\$ 352.424,45**, sendo que solicitamos ao controle interno para comprovação do saldo contábil quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

- VII. PATRIMÔNIO LÍQUIDO** – A composição do Patrimônio Líquido era o seguinte, para a data base de 31/12/2025:





CONTA	Valores em Reais
Capital Social	2.236.000,00
Reserva de Lucros	256.867,58
Prejuízos Acumulados	(256.867,58)
Total do Patrimônio Líquido	2.236.000,08

Examinamos as contas e suas adequações com a legislação vigente, quando não identificamos divergências relevantes que demandassem recomendações adicionais.

VIII. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – As receitas e despesas no período foram registradas observando o regime de competência.

O fato gerador da receita de contraprestação dos contratos com preço preestabelecido é o período de risco decorrido, ou seja, o período em que a operadora já prestou cobertura assistencial.

Os contratos de planos exclusivamente odontológicos em regime misto de pagamento foram considerados na modalidade de preço preestabelecido.

A operadora possui controles internos, para que o valor do período de risco a decorrer seja registrado como receita de contraprestação no resultado do exercício. A receita de contraprestação é reconhecida no resultado proporcionalmente ao período de risco já coberto pela operadora.

O registro contábil dos eventos conhecidos ou avisados é realizado pelo seu valor integral cobrado pelo prestador no mês em que ocorre o aviso da realização do atendimento.

O Resultado apurado em 31/12/2025 foi um lucro líquido no valor de **R\$ 300.484,79**.

Com base nos testes aplicados, por amostragem, constatamos que as despesas e receitas estão suportadas por documentos comprobatórios que atestam a idoneidade das transações realizadas durante o período analisado.





Com relação às operações – faturamento/emissão, eventos/sinistros e despesas comerciais – os testes confirmam sua realização, as transações pertencem efetivamente à Operadora e estão registradas no plano de contas padrão de acordo com as normas da ANS.

Revisamos as receitas operacionais, deduções de receitas e correspondentes tributos sobre operações de assistência à saúde, procedendo a confronto com os registros e livros fiscais.

Tendo em vista a conexão das contas de resultado com elementos do ativo e passivo, os pontos constatados e merecedores de comentários foram destacados nos tópicos desenvolvidos anteriormente.

Os sistemas de informações contábeis da ODONTOLIVE proporcionam uma adequada distinção entre custos (Eventos indenizáveis) e despesas.

Não foram identificadas distorções relevantes decorrentes do reconhecimento das contraprestações ou eventos indenizáveis.

IX. EVENTOS SUBSEQUENTES – Não ocorreram eventos entre a data de encerramento do exercício social e de elaboração das demonstrações contábeis, que pudessem afetar as informações divulgadas, bem como a análise econômica e financeira da ODONTOLIVE, com exceção ao fato da operadora ter realizado a incorporação ao seu Capital Social valores registrados em Adiantamento para futuro Aumento de Capital e a completa reversão das operações com partes relacionadas, atendendo, assim, a regulamentação.

X. CAPITAL REGULATÓRIO – AVALIAÇÃO DO LIMITADOR PRUDENCIAL

Com base nas análises realizadas, observou-se que a Operadora, na data-base examinada, encontra-se enquadrada no regime em que o **Capital Base (CB)** constitui o principal limitador do Capital Regulatório, conforme critérios estabelecidos pela Resolução Normativa ANS nº 569/2022. Nessa condição, o Patrimônio Líquido Ajustado apresenta-se suficiente para cobertura do capital mínimo requerido, não tendo sido identificadas insuficiências em relação às exigências prudenciais vigentes.





Não obstante a conformidade atual, destaca-se que o modelo regulatório adotado pela Agência Nacional de Saúde Suplementar é orientado por risco, de modo que a evolução operacional da carteira, especialmente quanto ao crescimento das provisões técnicas, variação da sinistralidade e expansão da base de beneficiários, pode alterar futuramente o limitador regulatório aplicável, com eventual predominância do Capital Baseado em Riscos (CBR). Assim, a manutenção da suficiência de capital deverá ser acompanhada de forma prospectiva pela administração, considerando não apenas o atendimento ao Capital Base, mas também a trajetória dos indicadores que influenciam o cálculo do CBR.

Dessa forma, recomenda-se que a Operadora mantenha monitoramento contínuo de sua posição prudencial, incorporando avaliações periódicas da relação entre Patrimônio Líquido Ajustado, Capital Base e Capital Baseado em Riscos, a fim de antecipar potenciais pressões regulatórias e assegurar a adequada gestão de solvência, em consonância com as diretrizes da RN nº 569/2022.

XI. PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO E SUFICIÊNCIA DE CAPITAL

No âmbito da avaliação prudencial realizada, procedeu-se à análise do Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) da Operadora, apurado em conformidade com os critérios regulamentares estabelecidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, considerando os ajustes previstos na regulamentação vigente aplicável às operadoras enquadradas no Segmento Prudencial 4 (S4).

Com base nos procedimentos executados, verificou-se que o PLA apurado na data-base examinada apresenta-se suficiente para cobertura do Capital Regulatório requerido, atualmente limitado pelo Capital Base (CB), nos termos da Resolução Normativa nº 569/2022.

Destaca-se que, no atual modelo prudencial, a avaliação da suficiência patrimonial encontra-se diretamente vinculada à relação entre o Patrimônio Líquido Ajustado e o Capital Regulatório, substituindo a lógica histórica de verificação isolada do Patrimônio Mínimo Ajustado. Nesse contexto, não foram identificadas insuficiências patrimoniais que indiquem descumprimento das exigências regulatórias vigentes.





Não obstante, recomenda-se o acompanhamento contínuo da evolução dos indicadores operacionais e das provisões técnicas, tendo em vista que alterações relevantes no perfil de risco da carteira poderão impactar futuramente o capital requerido, especialmente quanto à eventual predominância do Capital Baseado em Riscos (CBR).

XII. ATIVOS GARANTIDORES

A operadora encontra-se dispensada da constituição de ativos garantidores vinculados, nos termos da regulamentação prudencial vigente.

XIII. REGISTROS AUXILIARES

Com base nos procedimentos realizados, não foram identificadas inconsistências relevantes quanto ao atendimento das exigências relativas aos registros auxiliares previstos na regulamentação da ANS.

XIV. MANUTENÇÃO DE ARQUIVOS MAGNÉTICOS

As pessoas jurídicas que se utilizarem de sistema de processamento eletrônico de dados para registrar negócios e atividades econômicas ou financeiras, escriturar livros ou elaborar documentos de natureza contábil ou fiscal ficam obrigadas a manter a disposição da Secretaria da Receita Federal, os respectivos arquivos digitais e sistemas pelo prazo decadencial previsto na legislação tributária (Lei nº 8.218/91, MP nº 2.158-35/2001). As informações deverão ser apresentadas em arquivos padronizados no que se refere a:- registros contábeis, fornecedores e clientes, documentos fiscais, comércio exterior, controle de estoque e registro de inventário, relação insumo/produto, controle patrimonial, folha de pagamento.

XV. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

No âmbito dos procedimentos de auditoria realizados e em complemento aos relatórios emitidos, procedemos à avaliação do cumprimento das normas legais e regulamentares aplicáveis, bem como dos principais processos operacionais, assistenciais, financeiros e contábeis da ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA., em atendimento às normas prudenciais e





contábeis vigentes expedidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, especialmente aquelas atualmente consolidadas pela Resolução Normativa nº 528 e demais atos normativos aplicáveis.

A. Cumprimento de normas legais e regulamentares

Efetuamos revisão das principais normas relacionadas às demonstrações contábeis e ao ambiente prudencial da Operadora, abrangendo, entre outros aspectos: Plano de Contas Padrão ANS, critérios de elaboração e publicação das demonstrações financeiras, constituição de provisões técnicas, manutenção de recursos próprios mínimos e regras aplicáveis aos ativos garantidores.

Com base nos testes realizados, não foram identificadas inconformidades relevantes que demandassem ressalvas.

B. Controle interno sobre as demonstrações contábeis

A administração é responsável pela manutenção de controles internos adequados. Nossos procedimentos incluíram a obtenção de entendimento dos controles relevantes, avaliação de riscos, testes de desenho e eficácia operacional e aplicação de procedimentos adicionais quando necessário. Considerando as limitações inerentes a qualquer sistema de controle interno, e com base nos procedimentos aplicados no âmbito dos trabalhos de auditoria, não foram identificadas deficiências relevantes nos controles internos relacionados à elaboração das demonstrações contábeis que demandassem recomendações adicionais no período examinado.

C. Avaliação de processos operacionais e contábeis relevantes

Foram avaliados os principais ciclos operacionais da Operadora, incluindo comercialização e comissionamento, cadastro de beneficiários, faturamento de contraprestações, recepção e processamento de contas assistenciais, contratualização de prestadores, controles financeiros, provisões técnicas e eventos subsequentes.





Os procedimentos tiveram por objetivo avaliar a aderência às normas regulatórias e os impactos potenciais na posição patrimonial e prudencial da Operadora.

D. Processos operacionais específicos

Com base nas verificações efetuadas:

- Comercialização e comissionamento: os planos comercializados encontram-se registrados na ANS, não sendo identificadas inconsistências relevantes.
- Recepção e processamento de contas assistenciais: o processamento é automatizado, observando requisitos do padrão TISS, sendo o sistema compatível com as necessidades operacionais da Operadora.
- Contratualização de prestadores e intermediação de rede: procedimentos de qualificação e formalização contratual avaliados sem ressalvas relevantes.
- Cadastro de beneficiários: rotinas de inclusão e exclusão operadas por sistema informatizado, com controles considerados adequados.
- Faturamento de contraprestações: realizado na modalidade pré-pagamento, com reconhecimento pro rata dia e suporte por sistema informatizado.
- Controle financeiro: controles diários de fluxo de caixa e limites financeiros mantidos pela administração, sem desvios relevantes observados.
- Partes relacionadas, adiantamentos e empréstimos: inexistência de operações dessa natureza em 31/12/2025.

E. Provisões técnicas

A Operadora registra regularmente as provisões técnicas exigidas pela regulamentação da ANS, incluindo PPNG, Provisão de Eventos a Liquidar e PEONA, apurada conforme critérios normativos aplicáveis.





Por tratar-se de operadora odontológica enquadrada no Segmento Prudencial S4, não mantém ativos garantidores vinculados, em conformidade com a regulamentação vigente.

F. Eventos subsequentes

Conforme já relatado, não foram identificados eventos subsequentes relevantes até a data de conclusão dos trabalhos, exceto a incorporação ao capital social de valores anteriormente registrados como Adiantamento para Futuro Aumento de Capital.

ANÁLISE FINANCEIRA/PATRIMONIAL

Desenvolvemos uma breve análise financeira e patrimonial da ODONTOLIVE, em complemento aos trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis encerradas em 31/12/2025, objetivando oferecer aos dirigentes e administradores da OPS uma apreciação da evolução da situação financeira e patrimonial nos últimos dois anos.

ABRANGÊNCIA

Nossa análise concentrou-se nos Demonstrativos Financeiros compostos pelo Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração dos Fluxos de Caixa.

TIPOS DE ANÁLISE CONTÁBIL

No que se refere ao tipo de análise, ela foi se classificada da seguinte forma:

Análise por série temporal: Desenvolvida com a finalidade de mapear ou acompanhar a evolução de determinado elemento patrimonial ou de resultado da ODONTOLIVE em determinados períodos de tempo.

Análise comparativa: Desenvolvida com a finalidade de estabelecer comparações dos índices ou elementos apresentados pela ODONTOLIVE com dados históricos.





PROCESSOS E MÉTODOS DE ANÁLISE CONTÁBIL

Processos de análise são as técnicas, materializadas por procedimentos e cálculos, com a utilização de papéis de trabalho, adotados pela AUDITÉCNICA para desenvolver os vários tipos de análise, sendo:

Análise vertical (De estrutura) é o processo onde é analisada a estrutura de composição de um grupo ou subgrupo de determinados elementos patrimoniais ou de resultado em determinado período, calculando a participação de cada elemento em relação ao todo.

Análise horizontal (De evolução), é o processo desenvolvido com a finalidade de calcular a variação de um ou mais elementos em determinados períodos, buscando estabelecer tendências, se houve crescimento real ou não desse elemento.

Análise por quociente, é o processo implementado para calcular a relação numérica entre dois elementos patrimoniais ou de resultado.

FÓRMULAS E PARÂMETROS UTILIZADOS

Aplicamos em nosso trabalho, as fórmulas de análise mais utilizadas na atualidade, as quais formaram os parâmetros e produziram os seguintes indicadores:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Liquidez Imediata – em 31/12/2025 – 0,53	
Fórmula	Disponível / Passivo Circulante
Explicação	Este índice trata da Liquidez em relação ao disponível e demonstra que a ODONTOLIVE possuía em 31/12/2025 R\$ 0,53 de recursos imediatos (financeiros/tesouraria) para quitar cada R\$ 1,00 de compromissos com terceiros.
Liquidez Corrente - em 31/12/2025 – 0,90	
Fórmula	(Ativo Circulante / Passivo Circulante)
Explicação	Este índice trata da Liquidez total em curto prazo e demonstra que a ODONTOLIVE possuía em 31/12/2025, R\$ 0,90 de recursos próprios para quitar cada R\$ 1,00 de compromissos com terceiros em curto prazo.





Liquidez Geral - em 31/12/2025 – 0,90	
Fórmula	$(\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável à Longo Prazo}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$
Explicação	Este índice trata da Liquidez Geral, a curto e longo prazo e demonstra que a ODONTOLIVE possui em 31/12/2025 R\$ 0,90 de recursos próprios para quitar cada R\$ 1,00 de compromissos com terceiros no curto e longo prazo.

INDICADORES DE ESTRUTURA PATRIMONIAL

IMOBILIZAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Fórmula	$(\text{Ativo Não Circulante} / \text{Patrimônio Líquido})$
Explicação	Este índice representa quanto o Patrimônio Líquido apresenta em relação ao Ativo Não Circulante.
Comentários	Constata-se que em 2025 o Ativo Não Circulante representava 105,0% do Patrimônio Líquido.
CAPITAL DE GIRO DE TERCEIROS / CAPITAL PRÓPRIO	
Fórmula	$(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}) / \text{Patrimônio Líquido}$
Explicação	Este índice demonstra qual a participação de terceiros no giro da ODONTOLIVE.
Comentários	Em 2025 a participação de terceiros representava 32,5% do Patrimônio Líquido.
COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA – CURTO PRAZO	
Fórmula	$\text{Passivo Circulante} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$
Explicação	Este índice demonstra a composição da dívida da ODONTOLIVE no curto prazo.
Comentários	Em 2025 a composição da dívida no Curto Prazo representava 100,0% do total da dívida, portanto não demonstrou dívida à LP.

INDICADORES DE RENTABILIDADE

MARGEM OPERACIONAL BRUTA	
Fórmula	$(\text{Resultado Bruto} / \text{Receita Líquida} - \text{Contraprestações Efetivas})$
Explicação	Este índice demonstra qual a margem bruta da ODONTOLIVE.





Comentários	A ODONTOLIVE apresentou um Resultado Bruto de 57,8% da Receita Líquida (contraprestações Efetivas).
MARGEM OPERACIONAL LÍQUIDA	
Fórmula	(Resultado do Exercício / Receita Líquida – Contraprestações efetivas)
Explicação	Este índice demonstra qual a margem líquida final, ou seja, o Lucro ou Prejuízo do Exercício, equacionadas com a Receita Operacional Líquida.
Comentários	A ODONTOLIVE apresentou uma margem operacional que em 2025 foi de 3,3% .

INDICADOR DA NECESSIDADE FINANCEIRA

NECESSIDADE LÍQUIDA DE CAPITAL DE GIRO	
Fórmula	(Ativo Circulante Operacional (-) Passivo Circulante Operacional)
Explicação	Este índice aponta qual é a necessidade líquida de capital de giro da ODONTOLIVE, ou seja, o nível de recursos necessários para manter o giro dos negócios.
Comentários	A ODONTOLIVE necessita de capital de giro para cobrir suas atividades operacionais. A necessidade de recursos operacionais no exercício de 2025 eram no valor de R\$ 682.529,32 , contudo existia uma sobra financeira no valor de R\$ 520.594,24 , que supri parte dessa NLCCG.

CONCLUSÃO DA ANÁLISE FINANCEIRA E PATRIMONIAL

Com base nos dados analisados, observa-se que o exercício de 2025 foi marcado por crescimento operacional acompanhado de recomposição da estrutura administrativa e regulatória da ODONTOLIVE, refletindo diretamente na dinâmica das margens e dos indicadores de liquidez.

1. A Receita Líquida (Contraprestações Efetivas) apresentou crescimento de 10,9% em relação ao exercício anterior, demonstrando expansão da base operacional da operadora.
2. Os Eventos Indenizáveis corresponderam a 42,2% da Receita Líquida, mantendo patamar compatível com a atividade assistencial e sem evidências de deterioração relevante da sinistralidade.





3. As Despesas Operacionais atingiram 52,1% da Receita Líquida em 2025, evidenciando aumento das despesas fixas e administrativas, especialmente relacionadas à estrutura de pessoal, publicidade institucional e despesas administrativas diversas.
4. O Resultado Líquido permaneceu positivo, representando 3,3% da Receita Líquida, embora com redução de 35,4% em relação ao exercício anterior, indicando compressão de margens decorrente principalmente da expansão estrutural e não de perda operacional assistencial.
5. Em 31/12/2025, o Passivo Circulante representou 32,5% do Passivo Total, enquanto o Patrimônio Líquido correspondeu a 67,5%, evidenciando predominância de capital próprio na estrutura de financiamento da operadora.
6. O Capital Circulante Líquido apresentou posição negativa em R\$ 111.520,77, com redução de R\$ 431.117,94 em comparação ao exercício anterior. Tal comportamento decorre, predominantemente, da maior concentração de obrigações classificadas no curto prazo, não sendo observado, neste momento, indício de desequilíbrio estrutural da solvência.
7. A análise da geração de caixa demonstra que o aumento do faturamento foi absorvido pela elevação dos custos assistenciais e pela ampliação da estrutura administrativa, resultando em menor conversão do crescimento da receita em resultado líquido.
8. Destaca-se que o aumento das Despesas Administrativas, que passaram de R\$ 1.991.809 em 2024 para R\$ 2.775.108 em 2025 (variação de R\$ 783.299), representa o principal fator de redução da rentabilidade no período, com destaque para:
 - Despesas com Pessoal Próprio: R\$ 363.960,82
 - Despesas com Publicidade e Propaganda: R\$ 127.700,18
 - Despesas Administrativas Diversas: R\$ 137.651,38

Sob a ótica regulatória, observa-se que a redução da liquidez e do CCL em relação ao exercício anterior não decorre de aumento expressivo da sinistralidade ou de perdas operacionais relevantes, mas sim da expansão da estrutura administrativa e do fortalecimento dos processos internos necessários ao amadurecimento operacional e regulatório da operadora perante as exigências da ANS. Tal situação não indica, no momento, desequilíbrio





prudencial ou insuficiência de capital regulatório, sendo recomendável o monitoramento contínuo dos indicadores financeiros.

Demais índices e análises complementares encontram-se detalhados nos apêndices técnicos deste relatório.

Os comentários sobre os pontos acima descritos estão em conformidade com o que determina a legislação vigente.

Assim, ficamos à disposição de Vossas Senhorias para discussão de eventuais pontos que necessitem esclarecimento ou informação adicional.

Franca, 20 de fevereiro de 2026.

Atenciosamente,

GRUPO AUDI AUDITORES INDEPENDENTES
CRC 2SP024981/O-4
MAURO MORGAN DE AGUIAR
CONTADOR – CRC1SP053458/O-8





APÊNDICES

(VALORES EM REAIS)

ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

BALANÇO PATRIMONIAL - Análises (em reais)

ATIVO	31/12/2024	31/12/2025	A.V.	A.H.
ATIVO CIRCULANTE				
Caixa	18.018,35	-	0,0%	0,0%
Bancos Conta Movimento	564.022,84	520.594,24	15,7%	92,3%
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	4.693,67	-	0,0%	
Aplicações Não Vinculadas	-	50.414,31	1,5%	
Contraprestações Pecuniárias a Receber	439.847,77	291.475,09	8,8%	66,3%
Títulos e Créditos a Receber	15.948,88	10.550,40	0,3%	66,2%
Bens e Títulos a Receber	62.894,97	93.345,41	2,8%	148,4%
Despesas Antecipadas	34.499,98	-	0,0%	
Total do Ativo Circulante	1.139.926,46	966.379,45	29,2%	84,8%
ATIVO NÃO CIRCULANTE				
Realizável a Longo Prazo	21.207,16	237,69	0,0%	1,1%
Imobilizado	2.351.840,05	2.345.133,08	70,8%	99,7%
Intangível	2.150,00	2.150,00	0,1%	100,0%
(-) Depreciação Acumulada	(201.926,80)	-	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	2.173.270,41	2.347.520,77	70,8%	108,0%
TOTAL DO ATIVO	3.313.196,87	3.313.900,22	100,0%	100,0%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

P A S S I V O	31/12/2024	31/12/2025	A.V.	A.H.
PASSIVO CIRCULANTE				
Provisões Técnicas de Oper. de Assist. à Saúde	138.402,11	195.782,66	5,9%	141,5%
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	372.426,50	529.693,11	16,0%	142,2%
Empréstimos / Financiamentos a Pagar - CP	25.729,23	-	0,0%	0,0%
Obrigações com Pessoal	118.523,39	159.203,62	4,8%	134,3%
Fornecedores	165.248,06	193.220,83	5,8%	116,9%
Total do Passivo Circulante	820.329,29	1.077.900,22	32,5%	131,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
Capital Social	2.236.000,00	2.236.000,00	67,5%	100,0%
Reservas de Lucros	256.867,58	256.867,58	7,8%	100,0%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-	(256.867,58)	-7,8%	
Total do Patrimônio Líquido	2.492.867,58	2.236.000,00	67,5%	89,7%
TOTAL DO PASSIVO	3.313.196,87	3.313.900,22	100,0%	100,0%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

Análise (em reais)				
Demonstração do Resultado do Exercício	31/12/2024	31/12/2025	A.V.	A.H.
Contraprestações Líquidas	8.678.068,16	9.739.988,74	106,4%	112,2%
(-) Tributos Diretos de Oper. de Assist. à Saúde	(416.575,37)	(582.114,32)	-6,4%	139,7%
Contraprestações Efetivas de Plano de Assist. à Saúde	8.261.492,79	9.157.874,42	100,0%	110,9%
(-) Eventos Indenizáveis Líquidos	(3.385.285,87)	(3.868.256,92)	-42,2%	114,3%
Resultado das Operações com Planos de Assist. à Saúde	4.876.206,92	5.289.617,50	57,8%	108,5%
Despesas Operacionais				
(+) Outras Receitas Operacionais Não Relacionadas com Planos	22,38	-	0,0%	
Resultado Bruto	4.876.229,30	5.289.617,50	57,8%	108,5%
(-) Despesas de Comercialização	(625.979,41)	(784.196,28)	-8,6%	125,3%
(-) Outras Despesas Operacionais de Planos de Assist. à Saúde	(1.169.783,76)	(1.190.323,67)	-13,0%	101,8%
(-) Despesas Administrativas	(1.991.809,91)	(2.775.108,91)	-30,3%	139,3%
Resultado Operacional antes Enc. Financeiros	1.088.656,22	539.988,64	5,9%	49,6%
Resultado Financeiro Líquido	(36.703,48)	(20.796,10)	-0,2%	56,7%
(+) Receitas Financeiras	24.212,23	75.210,02	0,8%	310,6%
(-) Despesas Financeiras	(60.915,71)	(96.006,12)	-1,0%	157,6%
Resultado Operacional antes Impostos e Participações	1.051.952,74	519.192,54	5,7%	49,4%
(+) Receitas Patrimoniais	65.672,87	-	0,0%	0,0%
(-) IRPJ / CSLL	(269.570,03)	(218.707,75)	-2,4%	81,1%
Resultado Líquido	848.055,58	300.484,79	3,3%	35,4%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2025 (em reais)

	Capital Social	Reserva de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SALDO EM 31/12/2023	2.236.000,00	-	(303.694,10)	1.932.305,90
ACRÉSCIMOS (TRANSFERÊNCIAS / AJUSTES)	-	256.867,58	-	256.867,58
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	-	848.055,58	848.055,58
REDUÇÕES (TRANSFERÊNCIAS / AJUSTES)	-	-	(256.867,58)	(256.867,58)
LUCROS DISTRIBUÍDOS	-	-	(287.493,90)	(287.493,90)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-
SALDO EM 31/12/2024	2.236.000,00	256.867,58	(0,00)	2.492.867,58
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	-	300.484,79	300.484,79
LUCROS DISTRIBUÍDOS / DIVIDENDOS	-	-	(557.352,37)	(557.352,37)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-
SALDO EM 31/12/2025	2.236.000,00	256.867,58	(256.867,58)	2.236.000,00





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

FLUXOS DE CAIXA EM 31/12/2025 (em reais)			
ANÁLISE HORIZONTAL			
(indireto)			
EXERCÍCIO	31/12/2024	31/12/2025	A.H.
FLUXOS DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Resultado do Exercício	848.055,58	300.484,79	35,4%
(+) Despesas de Depreciação / Amortização	62.993,76	97.489,26	154,8%
Resultado do Exercício Ajustado	911.049,34	397.974,05	43,7%
(-) Outras Variações do Ativo Circulante + RLP			
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(203.671,23)	148.372,68	-72,8%
Títulos e Créditos a Receber	(284,23)	5.398,48	-1899,3%
Bens e Títulos a Receber	(48.253,02)	(30.450,44)	63,1%
Despesas Antecipadas	(34.499,98)	34.499,98	-100,0%
Realizável a Longo Prazo	(4.933,96)	20.969,47	-425,0%
(+) Outras Variações do Passivo Circulante + ELP			
Provisões Técnicas de Oper. de Assist. à Saúde	25.315,69	57.380,55	226,7%
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	127.007,12	157.266,61	123,8%
Obrigações com Pessoal	39.590,31	40.680,23	102,8%
Fornecedores	4.872,91	27.972,77	574,0%
CAIXA GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	816.192,95	860.064,38	105,4%
FLUXOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado - Variação Líquida	(346.666,32)	(292.709,09)	84,4%
CAIXA GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(346.666,32)	(292.709,09)	84,4%
FLUXOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Empréstimos / Financiamentos a Pagar - CP	(18.727,24)	(25.729,23)	137,4%
Distribuição de Lucros	(287.493,90)	(557.352,37)	193,9%
CAIXA GERADO/CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(306.221,14)	(583.081,60)	190,4%
AUMENTO/REDUÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	163.305,49	(15.726,31)	-9,6%
SALDO INICIAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	423.429,37	586.734,86	138,6%
SALDO FINAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	586.734,86	571.008,55	97,3%
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	163.305,49	(15.726,31)	-9,6%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

VARIAÇÕES PATRIMONIAIS (em reais)			
CIRCULANTE	31/12/2024	31/12/2025	VARIAÇÃO
ATIVO CIRCULANTE	1.139.926,46	966.379,45	(173.547,01)
PASSIVO CIRCULANTE	820.329,29	1.077.900,22	257.570,93
CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	319.597,17	(111.520,77)	(431.117,94)
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo	21.207,16	237,69	(20.969,47)
Imobilizado	2.351.840,05	2.644.549,14	292.709,09
Intangível	2.150,00	2.150,00	-
(-) Depreciação Acumulada	201.926,80	299.416,06	97.489,26
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.492.867,58	2.236.000,00	(256.867,58)

ANÁLISE DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS	2024	2025
ORIGENS		
operacionais		
Resultado do Exercício	848.055,58	300.484,79
Despesas de Depreciação / Amortização	62.993,76	97.489,26
não operacionais		
Varição do Passivo Não Circulante	-	-
Outras Variações do Patrimônio Líquido	0,00	-
TOTAL DAS ORIGENS	911.049,34	397.974,05
APLICAÇÕES		
operacionais		
Dividendos / Distribuição de Resultados	287.493,90	557.352,37
não operacionais		
Varição do Realizável a Longo Prazo	4.933,96	(20.969,47)
Varição do Líquido do Imobilizado	346.666,32	292.709,09
TOTAL DAS APLICAÇÕES	639.094,18	829.091,99
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	271.955,16	(431.117,94)





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

INDICADORES ECONÔMICOS/FINANCEIROS		
INDICADORES	31/12/2024	31/12/2025
Eficiência Econ. Financeira		
Liquidez Imediata	0,71	0,53
Liquidez Corrente	1,39	0,90
Liquidez Seca	1,39	0,90
Liquidez Geral	1,42	0,90
Endividamento - Estrutura		
Participação Capital Terceiros sobre Recursos Totais	24,8%	32,5%
Participação Capital Terceiros sobre Capital Próprio	32,9%	48,2%
Proporcionalidade do Endividamento	100,0%	100,0%
Capitalização	64,3%	58,3%
Endividamento Curto Prazo	35,7%	41,7%
Endividamento Longo Prazo	0,0%	0,0%
Endividamento Geral	35,7%	41,7%
Avaliação dos Resultados		
Margem Bruta	59,0%	57,8%
Margem Operacional	12,7%	5,7%
Margem Líquida	10,3%	3,3%
Rentabilidade do Patrimônio	34,0%	13,4%
Rentabilidade das Receitas	9,8%	3,1%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

Necessidade de Capital de Giro (em reais)

CIRCULANTE RECLASSIFICADO

ORIGENS	31/12/2024	31/12/2025
OPERACIONAL		
Provisões Técnicas de Oper. de Assist. à Saúde	138.402	195.783
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	372.427	529.693
Obrigações com Pessoal	118.523	159.204
Fornecedores	165.248	193.221
Total das Origens Operacionais	794.600	1.077.900,22
FINANCEIRA / OUTRAS CONTAS		
Empréstimos / Financiamentos a Pagar - CP	25.729	-
Total das Origens Financeiras	25.729	-
TOTAL DAS ORIGENS	820.329	1.077.900

APLICAÇÕES	31/12/2024	31/12/2025
OPERACIONAL		
Contraprestações Pecuniárias a Receber	439.848	291.475
Títulos e Créditos a Receber	15.949	10.550
Bens e Títulos a Receber	62.895	93.345
Despesas Antecipadas	34.500	-
Total das Aplicações Operacionais	553.192	395.370,90
FINANCEIRA / OUTRAS CONTAS		
Caixa	18.018	-
Bancos Conta Movimento	564.023	520.594
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	4.694	-
Total das Aplicações Financeiras	586.735	520.594
TOTAL DAS APLICAÇÕES	1.139.926	915.965





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

Necessidade de Capital de Giro (em reais)		(Cont.)	
EXERCÍCIO	31/12/2024	31/12/2025	
Mostra o nível de recursos necessários para manter o giro das atividades operacionais. Se o resultado da NLCG for positivo, indica que NÃO há necessidade de recursos para financiar as atividades operacionais.			
	N.L.C.G.	(241.408,46)	(682.529,32)
Obs.: Quando Origem Operacional for maior que Aplicação Operacional HÁ necessidade de recursos p/ financiar o giro. Quando Aplicação Operacional for maior que Origem Operacional, NÃO HÁ necessidade de recursos para financiar o giro.			
Tesouraria - Mostra a situação financeira.			
	(T).	561.005,63	520.594,24
Obs.: Se for positivo indica uma situação financeira folgada. Se for negativo indica a utilização de recursos de terceiros p/ financiar as atividades operacionais da entidade. O valor da NLCG deve ser analisado juntamente com o saldo em (T).			
Se o capital de giro for insuficiente para financiar a N.L.C.G., o saldo de (T) será <i>negativo, com outras contas do Passivo Circulante (financeiras) maiores que outras contas do Ativo Circulante</i> . Essa condição indica que a empresa está financiando parte de sua N.L.C.G. com Ativo Não Circulante e/ou com fundos de curto prazo, aumentando, portanto, seu risco de insolvência. Quando (T) é positivo, a empresa dispõe de fundos de curto prazo que poderão ser aplicados em títulos de liquidez imediata.			





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

COMPORTAMENTO DE RECURSOS	31/12/24	31/12/25
RECURSOS DE TERCEIROS	820.329	1.077.900
(+) Exigíveis de Curto Prazo	820.329	1.077.900
(+) Exigíveis de Longo Prazo	-	-
RECURSOS PRÓPRIOS	2.492.868	2.236.000
(+) Passivo Total	3.313.197	3.313.900
(-) Recursos de Terceiros	820.329	1.077.900
VARIAÇÃO DOS RECURSOS		
Recursos Próprios	75,2%	67,5%
Recursos de Terceiros	24,8%	32,5%
TOTAL	100,0%	100,0%





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

FATOR DE SOLVÊNCIA		
DIAGRAMA DE KANITZ	31/12/2024	31/12/2025
1. $\frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO}}{\text{PATRIMÔNIO LÍQUIDO}} = x 0,05$	0,0170	0,0045
2. $\frac{\text{ATIVO CIRC. + REAL.L.P.}}{\text{PASSIV.CIRC + NÃO CIRC.}} = x 1,65$	2,3355	1,4797
3. $\frac{\text{ATIVO CIRC. (-) ESTOQUES}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}} = x 3,55$	4,9331	3,1827
4. $\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}} = x 1,06$	1,4730	0,9503
5. $\frac{\text{PASS.CIRC. + NÃO CIRC.}}{\text{PATRIMÔNIO LÍQUIDO}} = x 0,33$	0,1086	0,1591
FATOR SOLVÊNCIA = 1 + 2 + 3 - 4 - 5	5,7040	3,5575

NOTAS EXPLICATIVAS	TERMÔMETRO
<p>O fator de Solvência (FS) é uma combinação de índices ponderados estatisticamente, de forma a retratar a situação de solvência da empresa.</p> <p>A análise do FS possibilita aquilatar se a empresa é solvente, insolvente, ou se está na faixa de "penumbra", a qual exige levantamentos adicionais para um diagnóstico mais exato da situação.</p> <p>Para uma visualização mais fácil, reproduzimos o índice apurado contabilmente, na forma de termômetro com variações abaixo e acima de zero.</p> <p>"Os valores abaixo de -3 indicam que a empresa encontra-se numa situação extremamente delicada, que poderá levá-la à falência".</p> <p>"Os valores acima de zero ou FS positivo caracterizam uma situação cada vez mais distante da hipótese falimentar".</p> <p>"A área contida no intervalo de zero a -3, chamada de penumbra, caracteriza um estágio operacional em que o FS por si só, não representa o risco falimentar".</p>	





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

CONTA	SALDO	CONSTATAÇÕES	RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS
CAIXA	-	A entidade efetua escrituração do Livro Caixa, efetua os pagamentos de pequenas despesas	VALOR NÃO APLICÁVEL
BANCOS CONTA MOVIMENTO	520.594,24	Estão demonstradas as suas movimentações conforme saldo do extrato bancário	ADEQUADO
APLICAÇÕES VINCULADAS ÀS PROVISÕES TÉCNICAS	-	Recursos aplicados em títulos e valores imobiliários privados, classificados como de renda fixa não vinculada à garantia de cobertura de reservas e provisões	VALOR NÃO APLICÁVEL
APLICAÇÕES NÃO VINCULADAS	50.414,31	Recursos aplicados em títulos e valores imobiliários privados, classificados como de renda fixa, vinculados à garantia de cobertura de reservas e provisões técnicas	ADEQUADO
CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	291.475,09	Recursos financeiros a ingressar pela contraprestação de serviços de assistência médico-hospitalar com planos de assistência a saúde da operadora.	ADEQUADO
BENS E TÍTULOS A RECEBER	10.550,40	São os valores de cartões de crédito, cheques e/ou ordens recebidas de terceiros, enquanto não depositados nos bancos onde a entidade mantém conta movimento. Bem como os estoques de materiais para uso e consumo da entidade.	ADEQUADO
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	237,69	Estão demonstrados os valores dos direitos realizáveis após o término do exercício seguinte.	ADEQUADO
INVESTIMENTOS	2.150,00	Estão registrados as propriedades mantidas para auferir renda ou para valorização do capital, e não para uso nas atividades operacionais.	ADEQUADO
IMOBILIZADO	2.345.133,08	Estão demonstrados os valores dos bens imóveis e móveis de propriedade da entidade, destinados ao uso próprio, não hospitalar, depreciado de forma linear	ADEQUADO
PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	195.782,66	São registrados o PPCNG (Provisões para contraprestações não ganhas), Ressarcimento ao SUS, Rede Contratada e o PEONA (Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados)	ADEQUADO
TRIBUTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	529.693,11	Impostos e contribuições a recolher, apuradas de acordo com a legislação vigente, relativos ao período ou exercício cujos recolhimentos ainda não tenham sido efetuados e, quando necessário, o ajuste a valor presente de acordo com a legislação em vigor	ADEQUADO
RECEITAS COM OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE	9.157.874,42	As Receitas estão sendo apropriadas por período de implantação do plano, por natureza jurídica da contratação e segmentação assistencial oferecida, a receita das contraprestações emitidas de planos de assistência médico-hospitalar com cobertura a preço Preestabelecido e pós-estabelecido, com base em registros auxiliares, pelo seu valor em moeda corrente da data de início de vigência do risco	ADEQUADO
EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS / SINISTROS RETIDOS	3.868.256,92	Os Eventos estão apropriados, por período de implantação do plano, por natureza da contratação e por segmentação assistencial oferecida, o valor dos eventos conhecidos/indenizações avisadas de internações de assistência médico hospitalar de planos com preço pós-estabelecido com base em registros auxiliares	ADEQUADO
VARIAÇ DA PEONA	17.822,65	Registra o valor do PEONA calculado para o período	ADEQUADO
RESULTADO LÍQUIDO	300.484,79	Resultado líquido do período	ADEQUADO





ANEXOS



ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

CNPJ: 10.364.053/0001-45

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31/12/2025

(EM REAIS)

ATIVO				PASSIVO			
	Nota	31/12/2025	31/12/2024		Nota	31/12/2025	31/12/2024
ATIVO CIRCULANTE				PASSIVO CIRCULANTE			
Caixa		-	18.018	Provisões Técnicas de Oper. de Assist. à Saúde		195.783	138.402
Bancos Conta Movimento		520.594	564.023	Tributos e Encargos Sociais a Recolher		529.693	372.427
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		50.414	4.694	Empréstimos/Financiamentos a Pagar - CP		-	25.729
Contraprestações Pecuniárias a Receber		291.475	439.848	Obrigações com Pessoal		159.204	118.523
Títulos e Créditos a Receber		10.550	15.949	Fornecedores		193.221	165.248
Bens e Títulos a Receber		93.345	62.895				
Despesas Antecipadas		-	34.500				
Total do Ativo Circulante		966.379	1.139.926	Total do Passivo Circulante		1.077.900	820.329
ATIVO NÃO CIRCULANTE				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Realizável a Longo Prazo		238	21.207	Capital Social		2.236.000	2.236.000
Imobilizado		2.644.549	2.351.840	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital		-	-
Intangível		2.150	2.150	Lucros ou Prejuízos Acumulados		-	-
(-) Depreciação Acumulada		(299.416)	(201.927)	Reservas de Lucros		256.868	256.868
Total do Ativo Não Circulante		2.347.521	2.173.270	Total do Patrimônio Líquido		2.236.000	2.492.868
TOTAL DO ATIVO		3.313.900	3.313.197	TOTAL DO PASSIVO		3.313.900	3.313.197

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/12/2025 TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO: R\$ 3.313.900,22 (Três milhões trezentos e treze mil, novecentos reais e vinte e dois centavos)

Ressalva-se que a responsabilidade do profissional contábilista, fica restrita apenas ao aspecto técnico, uma vez que o mesmo operou com elementos, dados e veracidade dos documentos e informações prestadas.

Birigui, 31 de dezembro de 2025.

ANTONIO AUGUSTO POLIZEL RANIERI
DIRETOR
CPF: 301.403.988-80

ADRIANO MARCOS CAMPOS DE PAULA
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP217747/O-0
CPF: 111.652.388-45





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

CNPJ: 10.364.053/0001-45

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/12/2025

(EM REAIS)

	31/12/2025	31/12/2024
Contraprestações Líquidas	9.739.989	8.678.068
(-) Tributos Diretos de Oper. de Assist. à Saúde	(582.114)	(416.575)
Contraprestações Efetivas de Plano de Assist. à Saúde	9.157.874	8.261.493
(-) Eventos Indenizáveis Líquidos	(3.868.257)	(3.385.286)
Resultado das Operações com Planos de Assist. à Saúde	5.289.618	4.876.207
Despesas Operacionais		
(+) Outras Receitas Operacionais Não Relacionadas com Planos	-	22
Resultado Bruto	5.289.618	4.876.229
(-) Despesas de Comercialização	(784.196)	(625.979)
(-) Outras Despesas Operacionais	(1.190.324)	(1.169.784)
(-) Despesas Administrativas	(2.775.109)	(1.991.810)
Resultado Operacional antes Encargos Financeiros	539.989	1.088.656
Resultado Financeiro Líquido	(20.796)	(36.703)
(+) Receitas Financeiras	75.210	24.212
(-) Despesas Financeiras	(96.006)	(60.916)
Resultado Operacional antes Impostos e Participações	519.193	1.051.953
(+) Receitas Patrimoniais		65.673
(-) IRPJ / CSLL	(218.708)	(269.570)
Resultado Líquido do Exercício	300.485	848.056

As Notas Explicativas são apêndices integrantes das Demonstrações Contábeis.

Birigui, 31 de dezembro de 2025.

ANTONIO AUGUSTO POLIZEL RANIERI
DIRETOR
CPF: 301.403.988-80

ADRIANO MARCOS CAMPOS DE PAULA
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP217747/O-0
CPF: 111.652.388-45





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

CNPJ: 10.364.053/0001-45

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31/12/2025

(EM REAIS)

Contas	Capital Social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Lucros ou Prejuízos Acumulados	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SALDO EM 31/12/2023	2.236.000	-	(303.694)	1.932.306
ACRÉSCIMOS (TRANSFERÊNCIAS / AJUSTES)	-	256.868	-	256.868
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	-	848.056	848.056
REDUÇÕES (TRANSFERÊNCIAS / AJUSTES)	-	-	(256.868)	(256.868)
DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS	-	-	(287.494)	(287.494)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-
SALDO EM 31/12/2024	2.236.000	256.868	0	2.492.868
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	-	300.485	300.485
DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS	-	-	(557.352)	(557.352)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-	-
SALDO EM 31/12/2025	2.236.000	256.868	(256.868)	2.236.000

As Notas Explicativas são apêndices integrantes das Demonstrações Contábeis.

Birigui, 31 de dezembro de 2025.

ANTONIO AUGUSTO POLIZEL RANIERI
DIRETOR
CPF: 301.403.988-80

ADRIANO MARCOS CAMPOS DE PAULA
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP217747/O-0
CPF: 111.652.388-45





ODONTOLIVE OPERADORA DE PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

CNPJ: 10.364.053/0001-45

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31/12/2025

Método Indireto

(EM REAIS)

EXERCÍCIO	31/12/2025	31/12/2024
1. FLUXOS DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
A. Resultado Líquido Ajustado		
Resultado do Exercício	300.485	848.056
(+) Despesas de Depreciação / Amortização	97.489	62.994
Resultado do Exercício Ajustado	397.974	911.049
B. Outras Variações do Ativo Circulante + Realizável à Longo Prazo		
Contraprestações Pecuniárias a Receber	148.373	(203.672)
Títulos e Créditos a Receber	5.398	(284)
Bens e Títulos a Receber	(30.450)	(48.253)
Despesas Antecipadas	34.500	(34.500)
Realizável a Longo Prazo	20.969	(4.934)
C. Outras Variações do Passivo Circulante e Exigível à Longo Prazo		
Provisões Técnicas de Oper. De Assist. à Saúde	57.381	25.316
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	157.267	127.007
Obrigações com Pessoal	40.680	39.590
Foeneceedores	27.973	4.873
CAIXA GERADO / CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (A+B+C)	860.064	816.193
2. FLUXOS DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	(292.709)	(346.666)
CAIXA GERADO / CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(292.709)	(346.666)
3. FLUXOS DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos com Juros - Curto Prazo	(25.729)	(18.727)
Distribuição de Lucros / Dividendos	(557.352)	(287.494)
CAIXA GERADO / CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(583.082)	(306.221)
AUMENTO / REDUÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (1 + 2 + 3)	(15.726)	163.305
4. VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
SALDO INICIAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	586.735	423.429
SALDO FINAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	571.009	586.735
AUMENTO / REDUÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(15.726)	163.305

As Notas Explicativas são apries integrantes das Demonstrações Contábeis.

Birigui, 31 de dezembro de 2025.

ANTONIO AUGUSTO POLIZEL RANIERI
DIRETOR
CPF: 301.403.988-80

ADRIANO MARCOS CAMPOS DE PAULA
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP217747/O-0
CPF: 111.652.388-45

