



**A U D I T Ó R**

---

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES  
ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.  
EXERCÍCIO DE 2025**



Rio de Janeiro, RJ, 28 de fevereiro de 2026.

À

**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

Rua Loefgreen, nº 1291, 6º Andar – Cj. 62

Vila Clementino – São Paulo – SP

CEP: 04040-031.

Atn.: Dr. Alexandre Martinelli  
Ref.: Relatório de Auditoria 2025

Prezados Senhores,

Vimos pela presente entregar o Relatório de Auditoria do Exercício de 2025 da ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA, CNPJ nº 00.743.507/0001-35 e registro na ANS nº 35.215-2, contendo:

Balço Patrimonial

Ativo

Passivo

Demonstrações:

Resultado do Exercício

Fluxos de Caixa

Mutações do Patrimônio Líquido

Notas Explicativas

Parecer dos Auditores Independentes

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

Atenciosamente

Auditó - Auditores Independentes Ltda.

Augusto Cesar C. Pimentel  
Contador Responsável

**AUDITÓR - Auditores Independentes**

Av. Franklin Roosevelt, 23 - sl 1404 e 1405  
Rio de Janeiro - RJ - CEP 20021-120  
Tel. (21) 2544-3808 - Fax. (21) 2544-3821  
E-mail: auditor@auditorsc.com.br  
<http://www.auditorsc.com.br>



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

**ATIVO**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024  
(Expressas em Reais)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>545.897,52</b>	<b>617.599,16</b>
<b>Disponível</b>	<b>201.459,53</b>	<b>95.629,34</b>
<b>Realizável</b>	<b>344.437,99</b>	<b>521.969,82</b>
Aplicações Financeiras	214.228,65	191.508,29
Aplicações Garantidoras das Provisões Técnicas	214.228,65	191.508,29
Aplicações livres	-	-
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	15.435,67	14.411,50
Créditos Oper. Assist. à Saúde Não Relac. c/Planos Saúde Operadora	-	-
Despesas Diferidas	-	-
Créditos Tributários e Previdenciários	109.154,39	310.602,54
Bens e Títulos a Receber	5.619,28	5.447,49
Despesas Antecipadas	-	-
Conta-Corrente com Cooperados	-	-
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>735.810,92</b>	<b>835.159,64</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>112.682,32</b>	<b>112.682,32</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	112.682,32	112.682,32
Depósito Judiciais e Fiscais	-	-
<b>PERMANENTE</b>	<b>623.128,60</b>	<b>722.477,32</b>
<b>Investimentos</b>		
<b>Imobilizado</b>	<b>623.128,60</b>	<b>722.477,32</b>
Imóveis de Uso Próprio	62.875,70	95.785,58
Hospitalares / Odontológicos	274.797,59	341.236,43
Não Hospitalares / Odontológicos	62.875,70	95.785,58
Outras Imobilizações	285.455,31	285.455,31
<b>Intangível</b>	-	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.281.708,44</b>	<b>1.452.758,80</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

**PASSIVO**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024  
(Expressas em Reais)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>243.838,73</b>	<b>252.326,37</b>
<b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b>	<b>43.697,64</b>	<b>43.736,58</b>
Provisões de Prêmios / Contraprestações	43.697,64	43.736,58
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha - PPCNG	4.816,87	4.321,44
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores	180,00	-
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	38.700,77	39.415,14
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	44.112,34	43.244,49
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	64.504,40	82.229,16
Débitos Diversos	91.524,35	83.116,14
Conta-Corrente de Cooperados	-	-
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>64.393,37</b>	<b>135.128,46</b>
<b>Provisões</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisões para Ações Judiciais	-	-
Empréstimos e Financiamentos a Pagar	64.393,37	135.128,46
Débitos Diversos	-	-
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	-	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>973.476,34</b>	<b>1.065.303,97</b>
Capital Social / Patrimônio Social	1.514.000,00	1.514.000,00
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	548.000,00	180.000,00
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Acumulados	(628.696,03)	(493.974,51)
Lucros / Prejuízos - Superávits / Déficits Resultado	(459.827,63)	(134.721,52)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.281.708,44</b>	<b>1.452.758,80</b>



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

**Demonstração do Resultado do Exercício**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024

(Expressas em Reais)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Contraprestações Efetivas/Premios Ganhos de Plano Assistência à Saúde	<b>3.726.856,02</b>	<b>3.871.829,73</b>
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	3.938.666,24	4.086.500,40
Contraprestações Líquidas / Premios Retidos	3.938.666,24	4.086.500,40
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	-	-
Receitas com Administração	-	-
( - ) Tributos Diretos Operações Planos de Assist. à Saúde da Operadora	(211.810,22)	(214.670,67)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	<b>(870.848,98)</b>	<b>(1.075.303,88)</b>
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados	(871.563,35)	(1.070.948,55)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados	714,37	(4.355,33)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS ASSISTENCIA À SAÚDE</b>	<b>2.856.007,04</b>	<b>2.796.525,85</b>
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		
Receitas de Assist. à Saúde Não Relacionadas c/Planos de Saúde da Operadora	-	-
Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		
Outras Despesas Operacionais c/Planos de Assistência à Saúde da Operadora	(277.621,73)	(251.136,87)
Outras Despesas Operacionais de Assist à Saúde Não Relac c/Plano de Saúde		
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.578.385,31</b>	<b>2.545.388,98</b>
Despesas de Comercialização	(36.800,82)	(82.328,87)
Despesas Administrativas	(2.960.344,23)	(2.637.675,31)
Resultado Financeiro Líquido	<b>(41.067,89)</b>	<b>55.257,08</b>
Receitas Financeiras	44.912,61	136.665,59
Despesas Financeiras	(85.980,50)	(81.408,51)
Resultado Patrimonial	-	-
Receitas Patrimoniais	-	-
Despesas Patrimoniais	-	-
Resultado com Seguro e Resseguro	-	-
Receitas com Seguro e Resseguro		
Despesas com Seguro e Resseguro		
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(459.827,63)</b>	<b>(119.358,12)</b>
Impostos e Contribuições	-	(15.363,40)
Participações sobre o Lucro	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO / SOBRAS LÍQUIDAS</b>	<b>(459.827,63)</b>	<b>(134.721,52)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

**Demonstração dos Fluxos de Caixa**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024  
(Expressas em Reais)

Descrição	2025	2024
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimentos de Plano Saúde (+)	3.929.932,95	4.112.291,95
Resgate de Aplicações Financeiras (+)	2.876,15	686,43
Recebimentos de Juros de Aplicações Financeiras (+)	22.720,36	22.842,21
Outros Recebimentos Operacionais (+)	0,00	0,00
Paqamentos a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde (-)	(88.212,98)	(1.171.546,30)
Paqamentos de Comissões (-)	(36.800,82)	(82.328,87)
Paqamentos de Pessoal (-)	(512.801,23)	(557.695,46)
Paqamentos de Pró-Labore (-)	(16.871,31)	(18.000,60)
Paqamentos de Serviços Terceiros (-)	(1.439.242,32)	(1.135.924,04)
Paqamentos de Tributos (-)	(537.832,23)	(666.109,76)
Paqamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias) (-)	0,00	(2.070,25)
Paqamentos de Aluquiel (-)	(69.128,01)	(74.486,99)
Aplicações Financeiras (-)	(11.018,55)	(15.971,31)
Paqamentos de Promoção/Publicidade (-)	0,00	0,00
Outros Paqamentos Operacionais (-)	(1.362.450,62)	(398.542,46)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(118.828,61)	13.144,55
Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Hospitalar (+)	0,00	0,00
Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros (+)	0,00	0,00
Recebimentos de Venda de Investimentos (+)	0,00	0,00
Recebimentos de Dividendos (+)	0,00	0,00
Outros Recebimentos das Atividades de Investimento (+)	0,00	0,00
Paqamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar (-)	0,00	0,00
Paqamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros (-)	0,00	0,00
Paqamentos Relativos ao Ativo Intangível (-)	0,00	0,00
Paqamentos de Aquisição de Participação em Outras Empresas (-)	0,00	0,00
Outros Paqamentos das Atividade de Investimento (-)	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	0,00	0,00
Integralização Capital em Dinheiro (+)	368.000,00	175.000,00
Recebimento Empréstimos/Financiamentos (+)	0,00	0,00
Títulos Descontados (+)	0,00	0,00
Outros Recebimentos das Atividades de Financiamento (+)	0,00	45.973,02
Paqamento de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing (-)	(67.399,73)	(64.109,65)
Paqamentos de Amortização de Empréstimos/Financiamentos/Leasing (-)	(75.941,47)	(167.869,53)
Paqamento de Participação nos Resultados (-)	0,00	0,00
Outros Paqamentos das Atividades de Financiamento (-)	0,00	0,00
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	224.658,80	(11.006,16)
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>105.830,19</b>	<b>2.138,39</b>
CAIXA - SALDO INICIAL (Conta caixa + conta banco)	95.629,34	93.490,95
CAIXA - SALDO FINAL (Conta caixa + conta banco)	201.459,53	95.629,34
	(105.830,19)	(2.138,39)
Ativos Livres no Início do Período (*)	191.508,29	191.616,21
Ativos Livres no Final do Período (*)	214.228,65	175.882,93
Aumento/(Diminuição) nas Aplic. Financ. - RECURSOS LIVRES	22.720,36	(15.733,28)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



AUDITÓR

**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024

(Expressas em Reais)

	<b>Capital Social</b>	<b>Adto p/f.Aum. De Capital</b>	<b>Lucros /Prej. Ac</b>	<b>Total</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	1.322.000,00	197.000,00	(493.974,51)	890.303,97
Aumento de Capital	192.000,00	(192.000,00)		-
Adiantamento Para Aumento de Capital		175.000,00		175.000,00
Lucro/Superávit /Prejuízo Líquido do exercício			(134.721,52)	(134.721,52)
Ajustes de exercícios anteriores 1			-	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024</b>	1.514.000,00	180.000,00	(628.696,03)	1.065.303,97
Aumento de Capital				-
Adiantamento Para Aumento de Capital		368.000,00		368.000,00
Lucro/Superávit /Prejuízo Líquido do exercício			(459.827,63)	(459.827,63)
Ajustes de exercícios anteriores 1				-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025</b>	1.514.000,00	548.000,00	(1.088.523,66)	<b>973.476,34</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS**

Elaboradas em 31/12/2025 e 31/12/2024  
(Expressas em Reais)

#### **1) CONTEXTO OPERACIONAL**

A ARM Planos Odontológicos Ltda é uma sociedade limitada, tendo como objetivo social operadora de planos odontológicos. Sua área de ação abrange os municípios de São Paulo, onde está localizada sua sede administrativa.

#### **2) PRINCIPAIS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS**

A operadora atua na operação de planos odontológicos, firmando, em nome dos associados, contratos de prestação de serviços com pessoas físicas e jurídicas, nas modalidades de Valor Determinado – Preço Pré-Estabelecido e por Serviços Realmente Prestados, a serem atendidos na rede própria e credenciada. Possui registro de seus produtos na ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar, sob número 35.215-2.

#### **3) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas de conformidade com a legislação comercial e fiscal em vigor, com observância da Lei das Sociedades por ações 11.638/07, das Normas Brasileiras de Contabilidade, e padrões da Agência Nacional de Saúde, conforme novo plano de contas estabelecido pela RN 528 de 29 de abril de 2022, como também parcialmente os aspectos relacionados à lei 11.638/2007 e 11.941/2009, e as Regulamentações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 estão sendo apresentadas em conjunto com as correspondentes de 2024, de forma a permitir a comparabilidade.

A exigência da Demonstração dos Fluxos de Caixa foi atendida, mediante sua montagem pelo método direto, conforme RN 528 de 29 de abril de 2022.

#### **4) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

##### **4.1 -Regime de Escrituração**

A operadora adota o regime de competência para registro de suas operações. A aplicação desse regime implica no reconhecimento das receitas, custos e despesas quando ganhas ou incorridas, independentemente de seu efetivo recebimento ou pagamento.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

#### 4.2 Estimativas Contábeis

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas sobre créditos, provisões técnicas, estimativas do valor justo de determinados ativos e passivos, provisões para passivos contingentes, estimativas da vida útil de determinados ativos e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

##### 4.2.1 Aplicações Financeiras

Estão demonstradas ao custo de aplicação até 31 de dezembro de 2025, seguindo a apropriação pró-rata das taxas contratadas.

#### 4.3 Créditos de operações com planos odontológicos

São registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos, pois não possuem caráter de financiamento em contrapartida à: (i) conta de resultado de contraprestações efetivas de operações de assistência odontológica e (ii) conta de resultado “receitas operacionais de assistência odontológica não relacionadas com planos Odontológicos da Operadora” no que se refere aos serviços odontológicos prestados a particulares e as outras Operadoras. A operadora constitui a provisão para créditos de liquidação duvidosa de acordo com o RN 528:

- I. Nos planos individuais com preço pré-estabelecido, em havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 60 (sessenta) dias, a totalidade do crédito desse contrato foi provisionada;
- II. Para todos os demais planos, em havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 (noventa) dias, a totalidade do crédito desse contrato foi provisionada;
- III. Para os créditos de operações não relacionadas com planos de odontológicos da própria operadora, em havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 (noventa) dias, a totalidade do crédito foi provisionada;

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

#### 4.4 Ativo Imobilizado

O ativo imobilizado é constituído pelo custo de aquisição. As depreciações foram calculadas pelo método linear a taxa que levam em conta a vida útil dos bens, as quais as taxas estão demonstradas em Nota Explicativa específica do Imobilizado.

#### 4.5 Arrendamento mercantil

Os contratos de arrendamento mercantil financeiro são reconhecidos no ativo imobilizado e no passivo em empréstimos e financiamentos, pelo valor presente das parcelas mínimas obrigatórias do contrato ou valor justo do ativo, dos dois o menor, acrescidos, quando aplicável, dos custos iniciais diretos incorridos na transação. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas em Nota Explicativa.

#### 4.6 Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

As provisões técnicas foram calculadas de acordo com as determinações da Resolução Normativa RN nº 569/2022, com exceção da provisão de eventos a liquidar que é calculada com base nas faturas de prestadores de serviços de assistência odontológica efetivamente recebidas pelas operadoras e na identificação da ocorrência da despesa odontológica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas odontológicas conforme estabelecido pela ANS.

##### **a) Provisões Técnicas:**

- i. Provisão de Eventos a Liquidar, para as obrigações que envolvem os custos com assistência odontológica dos usuários dos planos odontológicos da operadora;

4.7 Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA, destinada para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados à Operadora. Constituída com base nos parâmetros previstos na Resolução Normativa – RN nº 569 de 19/12/2022, expedida pela ANS. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes) Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Operadora e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido quando a Companhia possui uma obrigação legal ou é constituído como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

4.8 Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### 4.9 Apuração de resultado e reconhecimento de receita

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e inclui os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais a índices ou taxas oficiais incidentes sobre os ativos circulantes e não circulantes e os passivos circulantes e não circulantes. Do resultado são deduzidas/acrescidas as parcelas atribuíveis de imposto de renda e contribuição social.

As Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos são apropriadas à receita considerando-se o período de cobertura do risco, quando se tratar de contratos com preços pré-estabelecidos. Nos contratos com preços estabelecidos e nas operações de prestação de serviços de assistência odontológica, a apropriação da receita é registrada na data em que se fizerem presentes os fatos geradores da receita, de acordo com as disposições contratuais, ou seja, a data em que ocorrer o efetivo direito ao valor a ser faturado.

#### 4.10 Reconhecimento dos eventos indenizáveis

Os eventos indenizáveis são constituídos com base no valor das faturas apresentadas pela rede credenciada na identificação da ocorrência da despesa odontológica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas odontológicas. Como parte dessas faturas não são apresentadas dentro do período da sua competência, ou seja, há eventos realizados nestes prestadores que não são cobrados/avisados na totalidade a Operadora ao final de cada mês, os eventos ocorridos e não avisados são registrados mediante constituição de PEONA – Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados.



## ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

#### 4.11 Normas Internacionais de Contabilidade

A operadora vem adotando as Normas Internacionais de Contabilidade aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, com exceção da CPC 11 de seguros e da ICPC-10 do Imobilizado do qual não foram aprovadas pela Agência Nacional de Saúde, portanto não adotadas pelas operadoras de planos odontológicos.

As demais Normas Internacionais de Contabilidade aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis são aplicáveis às demonstrações contábeis da Operadora no que não contrariarem a Resolução Normativa nº 528/2022 e alterações, no qual em alguns casos não aplica integralmente as situações destacadas nestes pronunciamentos, adotando regras específicas a serem aplicadas ao setor de saúde.

## 5) DISPONÍVEL

### a) Caixa e Bancos

Compõe a conta de Caixa e Depósitos Bancários os valores de R\$ 101.418,

## 6) APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A ARM Planos Odontológicos dividiu o valor de suas aplicações financeiras entre as principais instituições financeiras do mercado:

	2025	2024
Aplicações Vinculadas às Provisões técnicas:		
Santander Saude – ANS RF *	214.228	191508
<b>Total</b>	<b>214.228</b>	<b>191.508</b>
Aplicações Não Vinculadas às Provisões técnicas:		
Itaú	100.040	87.522
<b>Total</b>	<b>100.040</b>	<b>87.522</b>

(\*) – Aplicações financeiras vinculada a ativos garantidores, cuja movimentação segue regras definidas pela ANS;



## ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

#### 7) CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM ASSISTÊNCIA ODONTOLÓGICA

A composição dos “Créditos de Operações de Assistência Odontológica” está representada pelas contas demonstradas a seguir:

	2025	2024
Faturas receber – Pessoa Jurídica:	11.330	6.504
Mensalidades a receber – Pessoa Física:	14.334	8.596
Faturamento Antecipado	-	-
Provisão Para Perdas Sobre Crédito:	(7.564)	(688)

#### 8) CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Referem-se aos saldos a Compensar de Créditos Tributários, tais como: Imposto de Renda Retido na Fonte sobre Aplicações Financeiras, Faturas de Terceiros, PIS, COFINS e Contribuição Social a Compensar.

#### 9) PROVISÕES TÉCNICAS

##### a) Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha

Caracteriza-se pelo registro contábil do valor mensal cobrado pela operadora para cobertura de risco contratual da vigência que se inicia naquele mês, devendo ser baixada a crédito de Receita de Prêmios ou Contraprestação, no último dia do mês de competência, pelo risco já decorrido no mês.

##### b) Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores

Provisão para garantia de eventos já ocorridos, registrados contabilmente e ainda não pagos. RN ANS nº 569/2022 que determinou a constituição desta provisão a partir de 1º de janeiro de 2010, cujo registro contábil é realizado no momento da apresentação da cobrança às operadoras e na identificação da ocorrência da despesa odontológica pela comunicação do prestador de serviço, independentemente da existência de qualquer mecanismo, processo ou sistema de intermediação da transmissão, direta ou indiretamente por meio de terceiros, ou da análise preliminar das despesas odontológicas.

Foi publicada a RN 528/2022, que determinou que a provisão para eventos a liquidar deve ser lastreada por ativos garantidores que atendam os critérios da RN 159/2007, sendo opcional a vinculação para eventos que tenham sido avisados nos últimos 30 dias no caso de Operadora de Grande Porte e 60 dias para Operadora de Médio e Pequeno Porte.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS  
Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

### **c) Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)**

Regulamentado pelo art. 11 da RN 574 da ANS, representa os eventos ocorridos, porém não avisados a operadora, cujo valor deve ser baseado em (i) cálculo atuarial de acordo com nota técnica aprovada pela ANS, ou (ii) na ausência de nota técnica aprovada pela ANS utilizar (8,5% para as Operadoras de Médio e Pequeno porte) das contraprestações líquidas dos últimos doze meses ou 12% (10% para as Operadoras de Médio e Pequeno porte) dos eventos indenizáveis conhecidos, dos dois o maior.

Adicionalmente as Operadoras de Planos Odontológicos estão sujeitas à diversas outras exigências estabelecidas pela ANS:

## **10) TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER**

As declarações de rendimentos, assim como outros tributos e contribuições sociais estão sujeitos a uma revisão e eventual lançamento adicional por parte das autoridades fiscais durante um período de cinco anos. Parte dos Valores encontram-se registrados no Curto Prazo e Parte no Exigível a Longo Prazo.

## **11) CAPITAL SOCIAL, RESERVAS E AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL**

### **11.1) CAPITAL SOCIAL**

O Capital Social está constituído do valor do capital social aprovado, independentemente de sua realização.

### **11.2) ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL**

A Operadora realizou aportes no decorrer do exercício de R\$ 368.000,00 em dinheiro, que somados aos aportes realizados no exercício anterior R\$ 180.000,00 totalizam R\$ 548.000,00

## **12) INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

### **a) Avaliação de Instrumentos Financeiros**

A administração procedeu à análise dos instrumentos financeiros que compõem o ativo e o passivo e concluiu que o valor justo das Disponibilidades, Créditos Operações com Planos de Assistência Odontológica e Não Relacionados com Planos Odontológicos da Operadora e os Passivos Circulantes, principalmente Provisão de Eventos a Liquidar, Débitos de Operações de Assistência Odontológicas aproximam-se do saldo

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

contábil, cujos critérios de contabilização e valores estão demonstrados nas demonstrações contábeis, em razão de o vencimento de parte significativa desses saldos ocorrer em data próxima à do balanço.

Em 31 de dezembro de 2025, a ARM Planos Odontológicos não possuía nenhum tipo de instrumento financeiro derivativo.

#### **b) Fatores de risco**

A operadora apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

##### **b1) Risco de crédito;**

Advém da possibilidade de a operadora não receber os valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos em instituições financeiras geradas por operações de investimento financeiro.

Para atenuar esse risco, a operadora adota como prática de acompanhamento permanente do saldo devedor de suas contrapartes e análise periódica dos índices de inadimplência. Com relação às aplicações financeiras, a Operadora dá preferência a realizar aplicações em instituições renomadas e com baixo risco de crédito.

##### **b2) Risco de liquidez**

Risco de Liquidez é a possibilidade da não existência de recursos financeiros suficientes para que a Companhia honre seus compromissos em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando os diferentes prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Para atenuar esse risco, a operadora adota como prática de acompanhamento permanente o fluxo de caixa avaliando a adequação de prazos de recebimentos e pagamentos de operações relativas a plano odontológico, que normalmente são caracterizadas por prazos de recebimentos e pagamentos consideravelmente pequenos.

##### **b3) Risco de taxa de juros;**

O risco de taxa de juros advém da possibilidade de a operadora estar sujeita a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos os seus ativos captados (aplicados) no mercado.



## **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

### NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

Para minimizar possíveis impactos advindos de oscilações em taxas de juros, a Operadora adota a política de aplicações conservadoras em títulos de renda fixa (CDB, Fundos de investimento e RDC), aplicados em diversas instituições financeiras.

#### **b4) Risco operacional;**

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da operadora e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da operadora.

O objetivo da operadora é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação, e buscar eficácia de custos para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta Administração.

A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da operadora para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- cumprimento de exigências regulatórias e legais;
- documentação de controle e procedimentos;
- exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação e controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- exigências de reportar perdas e as ações corretivas propostas;
- desenvolvimento de planos de contingências;
- treinamento e desenvolvimento profissional;
- padrões éticos e comerciais.



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS

Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021

(Expressas em Reais)

**13) CONCILIAÇÃO ENTRE LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) E O FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS.**

FLUXO DE CAIXA	2025	2024
<b>Atividades Operacionais</b>		
<b>Lucro (Prejuízo) do período</b>	<b>(459.828)</b>	<b>(134.722)</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>	<b>166.748</b>	<b>163.458</b>
Depreciação e amortização	99.349	99.349
Variação cambial, monetária e encargos sobre empréstimos	67.400	64.110
Prejuízo / (Lucro) na alienação de Bens do Ativo Não Circulante	-	-
Equivalência patrimonial	-	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	-
Ajuste patrimoniais - Patrimônio líquido	-	-
<b>Redução (aumento) do ativo</b>	<b>165.013</b>	<b>114.278</b>
Aplicações financeiras	(35.239)	(103.148)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	(1.024)	15.381
Créditos de operações não relacionadas com planos de saúde	-	-
Despesas diferidas	-	-
Créditos tributários e previdenciários	201.448	196.860
Bens e títulos a receber	(172)	(620)
Despesas antecipadas	-	-
Realizável a longo prazo	-	5.804
<b>Aumento (redução) do passivo</b>	<b>9.237</b>	<b>(129.870)</b>
Provisões técnicas de operações de assistência a saúde	(39)	4
Débitos de operações de assistência à saúde	-	-
Débitos com oper. de assist. à saúde não relat. com planos de saúde	-	-
Provisões	-	-
Tributos e encargos sociais a recolher	868	(104.690)
Débitos diversos	8.408	(25.184)
Passivo não circulante	-	-
<b>Gerção (Utilização) de caixa proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(118.829)</b>	<b>13.145</b>
<b>Atividades de Investimento</b>		
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Hospitalar	-	-
(+) Recebimentos de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	-	-
(+) Recebimentos de Venda de Investimentos	-	-
(+) Recebimentos de Dividendos	-	-
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	-	-
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar	-	-
(-) Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	-	-
(-) Pagamentos Relativos ao Ativo Intangível	-	-
(-) Pagamentos de Aquisição de Participação em Outras Empresas	-	-
(-) Outros Pagamentos das Atividade de Investimento	-	-
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Atividades de Financiamento</b>		
(+) Integralização Capital em Dinheiro	368.000	175.000
(+) Recebimento Empréstimos/Financiamentos	-	-
(+) Títulos (Recebíveis) Descontados	-	-
(+) Outros Recebimentos das Atividades de Financiamento	-	45.973.02
(-) Pagamentos de Juros e Encargos sobre Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(67.400)	(64.110)
(-) Pagamentos de Amortização de Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(75.941)	(167.870)
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	-	-
(-) Outros Pagamentos das Atividades de Financiamento	-	-
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>224.659</b>	<b>(11.006)</b>
Variação Líquida do Caixa	105.830	2.138
Caixa - Saldo Inicial	95.629	93.491
<b>Caixa - Saldo Final</b>	<b>201.460</b>	<b>95.629</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS  
Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

**14) ATIVOS FISCAIS DIFERIDOS**

No exercício de 2022 a operadora apresentou um Prejuízo Fiscal de R\$ 508.811, conforme CPC 32 a Companhia realizou a provisão de R\$ 172.996 de Impostos Diferidos sendo IRPJ (25%) R\$ 127.203 e CSLL (9%) 45.793 a serem compensados nos próximos 10 (dez) exercícios, no exercício de 2023 a operadora compensou 54.509 superando a provisão e em 2024 a operadora compensou 5.804, restando 112.682 a serem compensados conforme previsão de resultados a seguir:

Exercício	Resultado Previsto (R\$)
2026	18.709
2027	19.645
2028	20.627
2029	21.658
2030	18.709
A partir de 2031	13.334
<b>Total dos Crédito</b>	<b>112.682</b>



**ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS  
Elaboradas em 31/12/2023 e 31/12/2021  
(Expressas em Reais)

**15) CRÉDITO TRIBUTARIO PREVIDENCIARIO**

No exercício de 2023 foi deferido em favor da operadora através do processo 5009271-24.2021.4.03.6100 a Suspensão da Exigibilidade das contribuições previdenciárias patronal sobre os prestadores de serviços autônomos da rede credenciada, desta forma os valores pagos através de depósito judicial foram devolvidos em 12/06/2023 para a operadora com atualização no montante de R\$ 140.518,67 e foi deferido a compensação dos últimos 5 anos no montante de R\$ 568.719,02 onde foi compensado no exercício de 2023 R\$ 66.254,90, no exercício de 2024 R\$ 199.043,64 e no exercício de 2025 R\$ 204.153,85 que resultou no saldo em 31/12/2025 de R\$ 99.266,63.

**16) CORPO DIRETIVO:**

**Sócio Administrador**

Dr. Alexandre de Souza Martinelli

**Contabilista**

Oswaldo Catharino Moreno  
CRC: 1SP 074832/0-5  
CPF: 531.652.338-53



## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**Aos**

**Diretores e Quotistas da OPS  
ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da **ARM 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 **ARM 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 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 contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, 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.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da Entidade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

As Demonstrações contábeis do exercício anterior foram auditadas por outros auditores.

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

A Agência Nacional de Saúde Suplementar através das RN 569, de 12 de dezembro de 2022, RN 574, de 28 de fevereiro de 2023 e RN 521, de 29 de Abril de 2022, e suas eventuais alterações, estabeleceu e regulamentou os critérios de constituição de Capital Regulatório, das Provisões Técnicas das Operadoras e respectivas Garantias Financeiras a serem



observadas pelas operadoras de planos de assistência à saúde. Para o período de 31 de dezembro de 2025 a **ARM PLANOS ODONTOLÓGICOS LTDA.**, possuía todos esses itens dentro do estipulado pelo órgão regulador.

Suas Provisões Técnicas seguiam as regras gerais determinadas pelo órgão regulador, a operadora mudou o processo de cálculo da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisado para ser calculada por Atuários.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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 contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade 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 Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade 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 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 contábeis.

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 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. Verificamos os saldos de abertura do exercício com os Demonstrativos anteriores e efetuamos os procedimentos correlatos.
- 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 Entidade.

- 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 Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Entidade 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 governança 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.

Rio de Janeiro, RJ, 28 de fevereiro de 2026.



**AUDITÓR - Auditores Independentes Ltda.**  
CRC-RJ nº 3.058/0

AUGUSTO CESAR CARVALHO PIMENTEL  
Contador-Responsável  
CRC-RJ nº 080.766/0