

(a) FIDC Angá Sabemi Consignados XI

No 1º semestre de 2021 foi constituído através do instrumento particular de contrato de promessa de cessão e aquisição de direitos creditórios e outras avenças, o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados XI (Cessionário), juntamente com a Angá Administração de Recursos Ltda. (Gestor), Sabemi Seguradora S.A. (Cedente), Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Administradora) e Banco Itaú BBA S.A. (Distribuidor). A Seguradora participava no Patrimônio do FIDC Angá Sabemi Consignados XI, com 25% das cotas subordinadas ordinárias emitidas. O Fundo iniciou suas atividades em maio de 2021. Em novembro de 2021 foram vendidas para terceiros todas as quotas zerando a participação da Sabemi Seguradora nesse fundo.

Movimentação das cotas:

Fundo	Saldo líquido quotas em 31/12/2020	Aquisição	Venda	Saldo líquido quotas em 31/12/2021
FIDC Angá Sabemi XI	-	18.456	18.456	-
Total	-	18.456	18.456	-

6.3 Informações adicionais das aplicações financeiras (Consolidado)

6.3.1 Estimativa de valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment), esteja próxima de seus valores justos. O Grupo classifica as mensurações de valor justo usando uma hierarquia de valor justo que reflete a significância dos inputs usados no processo de mensuração. A hierarquia do valor justo tem os seguintes níveis:

- (a) (Nível 1) preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos;
- (b) (Nível 2) inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- (c) (Nível 3) técnicas de avaliação, para as quais, qualquer input significativo não se baseia em dados de mercado observáveis.

O Grupo possui como política de gestão de risco financeiro, a contratação de produtos financeiros disponíveis no mercado brasileiro, cujo valor de mercado pode ser mensurado com confiabilidade, visando alta liquidez para honrar suas obrigações futuras e como uma política prudente de gestão de risco de liquidez.

A tabela a seguir apresenta os ativos financeiros detidos pela Seguradora mensurados a valor justo:

	2021	2020
	Nível 2	Nível 2
Ativos mensurados a Valor Justo		
Cotas de Fundos de Renda Fixa	30.698	31.804
	30.698	31.804

O Grupo não possui instrumentos financeiros classificados nos Níveis 1 e 3 da hierarquia do valor justo.

6.3.2 Movimentação das aplicações

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

	2021	2020
Saldo inicial	31.804	47.017
Aplicações	44.497	1.425
Resgates	(47.303)	(17.894)
Rendimentos	1.700	1.256
Saldo final	30.698	31.804
Total de aplicações	30.698	31.804
Circulante	30.698	31.722
Não circulante	-	82

6.4 Empréstimos e recebíveis

6.4.1 Créditos das operações com seguros e resseguros (Consolidado)

	2021	2020
Prêmios a receber		
Prêmios diretos	54	1
Prêmios Riscos Vigentes Não Emitidos	674	-
Operações com Seguradoras		
Cosseguro cedido	136	183
	864	184

Composição por idade

As composições de créditos de operações de seguros (prêmios a receber) por idade de vencimento em 31 de dezembro estão demonstradas a seguir:

	2021	2020
A vencer até 30 dias		
Total	728	1
Prêmios a receber		
Provisão para riscos sobre crédito (*)	-	-
Saldo	728	1

(*) A provisão para riscos sobre créditos é constituída quando o período de inadimplência supera os sessenta dias da data do vencimento do crédito, conforme prevista na Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores.

Movimentação dos prêmios a receber

	2021	2020
Saldo inicial	1	1.973
(+) Prêmios emitidos	166.051	169.444
(-) Prêmios cancelados	(28.312)	(26.290)
(-) Recebimentos	(137.687)	(145.126)
(+) Prêmios Riscos Vigentes não Emitidos	4.526	-
(-) Prêmios cancelados Riscos Vigentes não Emitidos	(3.851)	-
Saldo final (i)	728	1

(i) Em 2020 houve mudança nos vencimentos das faturas, sendo feitas dentro do próprio mês. A partir de 2021 a Seguradora passou a calcular prêmios de RVNE.

6.4.2 Créditos das operações com previdência complementar (Consolidado)

A partir do exercício de 2013, o Grupo passou a registrar as operações de previdência complementar utilizando-se de contas de ativo ("Valores a receber"), apresentando o saldo de R\$ 4.799 (2020 - R\$ 4.448), para posterior baixa em contrapartida da conta "Depósitos de terceiros". A provisão para riscos sobre créditos é constituída quando o período de inadimplência supera os sessenta dias da data de vencimento do crédito, conforme previsto na Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores. Em 31 de dezembro de 2021 o Grupo não apresentava créditos a receber vencidos a mais de 60 dias, portanto, não foi constituída provisão para riscos sobre créditos.

6.4.3 Outros créditos operacionais (Consolidado)

O saldo de R\$ 0 (2020 - R\$ 41) refere-se a valores a receber administrados pela Seguradora Líder - DPVAT.

6.4.4 Títulos e créditos a receber

Composto da seguinte forma:

	2021		Reapresentado 2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Circulante				
Títulos e créditos a receber				
Créditos a receber - partes relacionadas (Nota 19) (i)	-	12.279	-	6.439
Créditos a receber - acordo operacional cosseguro Seguradora Zurich	-	1.953	-	2.091
Títulos de capitalização	-	305	-	1.034
Estipulantes de seguros	-	-	-	298
Créditos a receber	-	2.036	-	6
	-	16.573	-	9.868
Créditos tributários e previdenciários	117	117	78	78
IRRF a recuperar	-	60	-	27
IRPJ a recuperar	-	2.446	-	1.148
CSLL a recuperar	-	1.547	-	639
Contribuições previdenciárias a recuperar	-	-	-	232
	117	4.170	78	2.124
Assistência financeira a participantes	-	-	-	-
Assistência financeira a participantes (I)	-	46.975	-	306.144
Provisão para riscos de crédito sobre assistência financeira (II)	-	(31.472)	-	(94.951)
	-	15.503	-	211.193
Outros créditos	-	-	-	-
Adiantamento administrativo	-	238	-	177
Saldos bancários bloqueados por decisão judicial	-	671	-	857
	-	909	-	1.034
Total do circulante	117	37.155	78	224.219
Não circulante				
Assistência financeira a participantes	-	-	-	-
Assistência financeira a participantes (I)	-	11.621	-	876.771
Provisão para riscos de crédito sobre assistência financeira (II)	-	(1.473)	-	(52.039)
	-	10.148	-	824.732
Total do não circulante	-	10.148	-	824.732

(i) Os valores a receber referem-se a acordo operacional de consignação em folha e comissões pagas sobre serviços de divulgação, prospecção e manutenção de novos clientes.

Os saldos da assistência financeira a participantes e respectivas cessões de crédito, classificados em outros créditos, estão demonstrados a seguir:

	Circulante		Não circulante	
	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado
	2021	2020	2021	2020
Garantia de averbação				
Garantia de averbação	755.499	897.812	2.023.275	2.693.719
Cessão de crédito- FIDC Angá VI	(96.122)	-	(42.136)	-
Cessão de crédito- FIDC Angá VII	(138.311)	(140.753)	(424.752)	(482.688)
Cessão de crédito- FIDC Angá VIII	(47.954)	-	(53.970)	-
Cessão de crédito- FIDC Angá IX	(53.220)	-	(15.157)	-
Cessão de crédito- FIDC Angá X	(88.220)	-	(244.518)	-
Cessão de crédito- FIDC Angá XI	(151.075)	-	(738.999)	-
Cessão de crédito- FIDC Multiestratégia	(54.950)	(87.708)	(132.202)	(305.283)
Cessão de crédito- FIDC Multiestratégia II	(37.305)	(65.472)	(96.712)	(234.858)
Cessão de crédito- FIDC Danúbio	(40.233)	(66.203)	(151.295)	(310.828)
Cessão de crédito- Mono Cota	(599)	(1.556)	(3.184)	(10.448)
Cessão de crédito- Press II	(862)	-	(2.735)	-
Antecipação de contratos cedidos	3.048	-	-	-
	49.821	536.120	17.615	1.349.614
	2021	2020	2021	2020
Receitas a apropriar				
Receitas a apropriar	(312.468)	(434.034)	(680.229)	(970.527)
Cessão de crédito- FIDC Angá VI	14.672	-	6.980	-
Cessão de crédito- FIDC Angá VII	64.066	75.371	141.030	176.197
Cessão de crédito- FIDC Angá VIII	13.233	-	12.403	-
Cessão de crédito- FIDC Angá IX	21.562	-	34.743	-
Cessão de crédito- FIDC Angá X	40.703	-	79.134	-
Cessão de crédito- FIDC Angá XI	92.594	-	275.725	-
Cessão de crédito- FIDC Multiestratégia	23.313	48.537	39.776	108.935
Cessão de crédito- FIDC Multiestratégia II	16.560	36.578	28.866	82.612
Cessão de crédito- FIDC Danúbio	22.057	42.342	53.280	124.790
Cessão de crédito- Mono Cota	421	1.230	1.444	5.150
Cessão de crédito- Press II	441	-	854	-
	(2.846)	(229.976)	(5.994)	(472.843)
	46.975	306.144	11.621	876.771
Provisão para risco de crédito sobre assistência financeira (II)	(31.472)	(94.951)	(1.473)	(52.039)
Assistência financeira a participantes	15.503	211.193	10.148	824.732

As concessões de crédito de assistência financeira são efetuadas através de critérios de análise de risco, definidos pela administração do Grupo.

	Receita Financeira		Securitização		Cessão	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
FIDC Angá III (i)	1.735	392	-	-	-	-
FIDC Angá V (i)	3.709	2.429	-	-	-	-
FIDC Angá VI (i)	6.811	1.926	103.655	-	87.974	-
FIDC Angá VII (ii)	30.554	13.831	397.048	274.317	247.538	163.500
FIDC Angá VIII (i)	11.581	2.025	-	-	-	-
FIDC Angá IX (i)	8.978	2.380	-	7.881	-	4.361
FIDC Angá X (i)	2.149	17.151	-	314.121	-	167.713
FIDC Multiestratégia (ii)	1.665	7.902	19.277	143.117	11.214	81.945
FIDC Multiestratégia II (ii)	1.401	5.370	18.164	97.527	11.360	54.824
FIDC Danúbio (ii)	5.742	21.316	103.800	432.996	63.687	248.820
FIDC Mono Cota (i)	12	683	-	12.207	-	6.276
FIDC Angá XI (iii)	50.762	-	1.069.999	-	652.435	-
FIDC Press II (ii)	201	-	4.161	-	2.786	-
	125.300	75.405	1.716.104	1.282.166	1.076.994	727.439

A receita financeira está reconhecida no resultado financeiro na conta de renda com assistência financeira (Nota 23).

(i) No exercício de 2021 não houve operações de securitização.

(ii) Os valores apresentados das cessões são descontados às taxas negociadas, para um período de financiamento de até 96 meses, pagos em moeda corrente. Esses créditos foram cedidos sem coobrigação ao respectivo fundo, onde a Seguradora exerce administrativamente a cobrança desses títulos.

(iii) Os valores apresentados das cessões são descontados às taxas negociadas, para um período de financiamento de até 96 meses, pagos em moeda corrente. Dada a retenção de quotas subordinadas ordinárias deste fundo, a Seguradora efetuou o reconhecimento dos ativos e passivos em seu balanço, conforme determinação do Ofício Eletrônico nº 4/2021 da SUSEP. A Seguradora exerce administrativamente a cobrança desses títulos.

(iv) Em 2020, para os FIDC Sabemi III, V, VI, VIII, IX e X, efetuamos o reconhecimento dos ativos cedidos e reclassificamos os saldos dos créditos cedidos para o passivo. As receitas financeiras foram estornadas e diferidas sendo registradas no Passivo (NE 2.1).

(I) A provisão para riscos sobre assistência financeira para 31 de dezembro de 2021 foi apurada pela Administração do Grupo em valor suficiente para cobrir prováveis perdas futuras sobre o montante líquido a receber na data do Balanço. Para tal estimativa, o Grupo considerou a ocorrência histórica de perda da carteira de títulos combinada a uma análise estatística e ao julgamento da área interna de crédito. O método de cálculo de impairment aplicado nesta análise considera a movimentação da carteira de títulos entre as faixas de atrasos e o histórico de perda associado a cada uma delas. Estas faixas foram classificadas em 11 (onze) grupos, definidos segundo critérios tomados a partir do histórico dos títulos e das particularidades da operação de crédito consignado. As faixas de classificação dos grupos, mostrada a seguir, refletem as várias probabilidades de inadimplência para cada categoria:

Classificações Internas	Grupo	Descrição	Reapresentado		Provisão (i)
			2021	2020	
	AA	Adimplentes	5	734	0,05%
	A	1 a 12 Parcelas vencidas	148	13.354	5,79%
	B	13 a 24 Parcelas vencidas	129	3.587	5,57%
	C	25 a 36 Parcelas vencidas	298	3.266	11,50%
	D	Acima de 36 Parcelas vencidas	681	7.731	9,45%
	E	1 a 12 Parcelas vencidas	630	1.833	80,19%
	F	13 a 24 Parcelas vencidas	2.165	22.821	90,98%
	G	25 a 36 Parcelas vencidas	5.121	19.548	89,90%
	H	37 a 48 parcelas vencidas	8.180	20.689	88,78%
	I	Acima de 48 parcelas vencidas	14.004	21.733	100%
	J	Suspensos	1.385	31.694	100%
Total			32.946	146.990	

(i) O percentual de provisão é aplicado para todo o saldo devedor do respectivo contrato. Frequentemente, a Administração valida o desempenho da classificação e de sua assertividade de previsão com relação a eventos reais de inadimplência e frente aos dados e informações disponíveis no mercado.

As classificações internas usadas estão associadas ao tipo de ativo sob análise, no caso, a assistência financeira em consignação na folha de pagamento. Este ativo tem apresentando historicamente recuperações de perdas até mesmo para contratos com até 48 parcelas vencidas e sem quitações nos últimos 12 meses. A expectativa de recuperação se deve a características de recebimento do crédito consignado, entre elas:

- a. Recomposição salarial do participante recuperando novamente margem consignável;
- b. Refinanciamento do contrato de assistência financeira aproveitando a margem existente;
- c. Liquidação de contratos de dívidas em outras instituições pelo participante abrindo novamente margem consignável para outro contrato de assistência financeira ou retorno da cobrança do contrato inadimplente;
- d. Cobrança ativa e negociações via débito em conta e boletos.

Além disso, de forma conservadora, os contratos de assistência financeira cujo participante tenha falecido ou tenha sido exonerado do órgão estão 100% provisionados nos grupos I e J.

As composições de créditos de operações com assistência financeira a participantes, por idade de vencimento, estão demonstradas a seguir:

	2021	Reapresentado 2020
A vencer até 03 meses	1.252	1.309
A vencer de 04 a 06 meses	1.210	330
A vencer de 07 a 09 meses	1.156	230
A vencer de 10 a 12 meses	1.095	1.594
A vencer acima de 12 meses	12.975	805.614
Vencidos em até 12 meses	4.339	198.507
Vencidos 13 - 24 meses	3.301	61.920
Vencidos 25 - 36 meses	4.008	41.059
Vencidos acima de 36 meses	29.260	72.353
	58.596	1.182.916

O Grupo possui uma carteira de clientes altamente pulverizada. Não há clientes, individualmente ou em conjunto, que possuam representatividade relevante no saldo de assistência financeira a receber em aberto. Os 10 maiores clientes, em conjunto, representam apenas 1% da carteira total.

6.4.5 Impairment de ativos financeiros

Conforme metodologia mencionada na Nota 6.4.4, a Administração julgou adequado revisar semestralmente o método de estimativa do impairment de ativos financeiros. A movimentação da provisão para perdas (impairment) sobre créditos de títulos a receber é demonstrada na tabela a seguir:

	2021	Reapresentado 2020
Saldo inicial	146.990	124.218
Constituição de provisão para impairment	7.036	29.132
Reversão de impairment	(121.081)	(6.360)
Saldo final	32.945	146.990

Valores que são provisionados como perda para impairment são geralmente baixados (write-off) quando não há mais expectativa da Administração para recuperação do ativo financeiro.

As demais classes de ativos financeiros classificados como empréstimos e recebíveis não contêm ativos classificados como impaired