RIO GRANDE CAPITALIZAÇÃO S.A.

CNPJ: 29.985.998/0001-02
Rua Siqueira Campos, 1.163 - 6º andar / Cep: 90010-001

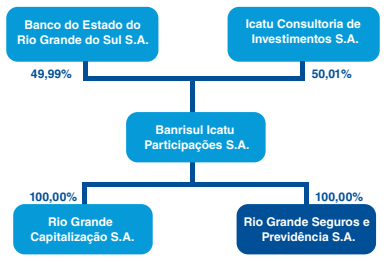
Relatório da administração

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

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras (Demonstrações) da **Rio Grande Capitalização S.A.** (Companhia), relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

A Companhia é uma controlada integral da Banrisul Icatu Participações S.A., que por sua vez é controlada pela Icatu Consultoria de Investimentos S.A., com 50,01% e tem como acionista o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (Banrisul), com 49,99%, como a seguir:



A Companhia, tem como objeto principal, a negociação exclusiva de títulos de capitalização, majoritariamente, através do canal de vendas do Banrisul.

Nessas Demonstrações, a Rio Grande Capitalização S.A. é tratada pelo termo "Companhia".

2. Desempenho

2.1. Operação e patrimônio

Durante o ano de 2022, a arrecadação da Companhia foi de R$ 558.164 (R$ 508.931 no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 9,67%. As receitas líquidas da Companhia foram de R$ 123.528 (R$ 94.174 no mesmo período do ano anterior). Os sorteios representaram R$ 17.974 (R$ 21.533 no mesmo período do ano anterior), 3,22% da arrecadação (4,23% no mesmo período do ano anterior), e os custos de aquisição foram de R$ 28.235 em 2022 (R$ 17.011 no mesmo período do ano anterior), representando 5,06% da arrecadação (3,34% no mesmo período do ano anterior).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia atingiu um ativo total de R$ 1.187.233 (R$ 1.086.060 em 31 de dezembro de 2021), representando um aumento de 9,3%. O patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2022, atingiu o montante de R$ 100.449 (R$ 84.533 em 31 de dezembro de 2021), representando um aumento de 18,83%.

2.2. Resultado financeiro e solvência

Em 2022, as despesas administrativas foram de R$ 56.674 (R$ 50.313 no mesmo período do ano anterior), sendo 10,15% da arrecadação (9,89%, no mesmo período do ano anterior).

Em 2022, as receitas financeiras totalizaram R$ 114.076 (R$ 33.771, no mesmo período do ano anterior), representando um crescimento de 237,79%, principalmente pelo aumento da taxa SELIC no período e por conta da performance dos DI futuros em 2021, devido ao movimento de fechamento na curva de juros utilizados na Companhia como *hedge* das posições pré-fixadas para solvência.

A Companhia administra os seus negócios de acordo com as melhores práticas de gestão de ativos, passivos e risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021 e suas alterações posteriores. A Companhia mantém sólida posição financeira, com excesso de ativos vinculados à cobertura de provisões técnicas na ordem de R$ 83.007, no ano de 2022, e apresentando um nível de solvência (PLA/CMR) de 380%.

3. Política de dividendos e destinação do lucro líquido anual

A Companhia tem a política formal de distribuição de dividendos mínimos de 50% do lucro líquido do ano, conforme consta em seu Estatuto Social, no entanto, em 2021 ela apresentou prejuízo.

A destinação dos resultados está apresentada a seguir, conforme o ano indicado:

	2022	2021
Lucro (prejuízo) líquido do ano	**42.525**	**(4.680)**
Compensação de prejuízos acumulados	(633)	
Lucro (prejuízo) líquido do ano - Após compensações	**41.892**	**(4.680)**
Constituição da reserva legal	(2.094)	–
Base para a distribuição de dividendos	**39.798**	**(4.680)**
Dividendos mínimos obrigatórios	19.899	–
Dividendos adicionais propostos na AGO	10.101	–
Constituição de reserva estatutária	9.798	–

Os dividendos e juros sobre capital próprio pagos e destinados nos anos de 2022 e de 2021, estão refletidos respectivamente nas demonstrações de fluxo de caixa e das mutações do patrimônio líquido.

4. ASG – Ambiental, Social e Governança

Em 27 de junho de 2022, foi emitida a Circular SUSEP n° 666, que passou a valer a partir de 01 de agosto de 2022, com prazos diferenciados de adequação que vão de 28 de fevereiro de 2023 a 30 de junho de 2025 para o segmento que a Companhia está inserida. O processo de adequação da Companhia foi iniciado e no momento está sendo validada a minuta da Política de Sustentabilidade, além da finalização do diagnóstico e do acompanhamento das exigências regulatórias que serão cumpridas dentro dos prazos estipulados.

Durante o ano de 2022, a contribuição da Companhia retornou à sociedade R$ 55.846 (R$ 50.035 no mesmo período de 2021) pagos à serviços terceirizados, R$ 6.986 (R$ 4.935 no mesmo período de 2021) em tributos indiretos e R$ 28.456 (R$ 3.101 no mesmo período de 2021) em tributos diretos.

O sustentável resultado da Companhia é reflexo do esforço constante na melhoria dos processos operacionais e a atenção da administração no desenvolvimento de controles e às melhores práticas de governança corporativa. A Companhia possui uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrar o negócio de maneira eficiente, com o acompanhamento adequado dos resultados gerados, a garantia de conformidade legal e estatutária e o direcionamento de valores, objetivos e estratégias.

5. Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes Ltda. presta serviços de auditoria contábil e atuarial externa à Companhia, relacionados aos exames de suas Demonstrações.

6. Agradecimentos

A Companhia aproveita a oportunidade para agradecer aos acionistas pela confiança e à SUSEP pelo apoio.

Porto Alegre, 16 de fevereiro de 2023.

A Administração.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

		31/12/2022	31/12/2021
ATIVO			
CIRCULANTE		**847.255**	**407.245**
Disponível		**6.330**	**17.752**
Caixa e bancos		542	388
Equivalente de caixa	Nota 5	5.788	17.364
Aplicações	**Nota 5**	**837.397**	**379.613**
Créditos das operações de capitalização		**34**	**17**
Outros créditos operacionais	**Nota 6**	**610**	**5.676**
Títulos e créditos a receber	**Nota 7.1**	**2.705**	**4.187**
Despesas antecipadas		**179**	**–**
ATIVO NÃO CIRCULANTE		**339.978**	**678.815**
Realizável a longo prazo		**339.955**	**678.815**
Aplicações	**Nota 5**	**330.864**	**671.927**
Títulos e créditos a receber		**9.091**	**6.887**
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7.2	8.170	6.343
Depósitos judiciais e fiscais	Nota 12.3	921	544
Intangível		**23**	**1**
TOTAL DO ATIVO		**1.187.233**	**1.086.060**

		31/12/2022	31/12/2021
PASSIVO			
CIRCULANTE		**1.085.852**	**1.000.908**
Contas a Pagar		**31.086**	**6.845**
Obrigações a pagar	Nota 8	26.054	5.506
Impostos e encargos sociais a recolher		435	1.095
Impostos e contribuições		4.597	244
Débitos de operações com capitalização	**Nota 9**	**2.500**	**826**
Depósitos de terceiros		**44**	**36**
Provisões técnicas - capitalização	**Nota 10**	**1.052.222**	**993.201**
Provisão para resgates		980.810	921.067
Provisão para sorteio		12.936	16.210
Provisão para despesas administrativas		34	–
Outras provisões		58.442	55.924
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		**932**	**619**
Contas a pagar		**905**	**589**
Outras contas a pagar - obrigações fiscais	Nota 12.2	905	589
Outros débitos - provisões judiciais	Nota 12.1	27	30
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**Nota 13**	**100.449**	**84.533**
Capital social		90.000	90.000
Reservas de lucros		21.993	–
Ajustes de avaliação patrimonial		(11.544)	(4.834)
Prejuízo acumulado		–	(633)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**1.187.233**	**1.086.060**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros – Reserva legal	Reservas de lucros – Reserva estatutária	Reservas de lucros – Dividendo adicional proposto	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/ prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2021	**20.000**	**386**	**3.661**	**–**	**2.246**	**–**	**26.293**
Aumento de capital - AGE 25/02/21 - Portaria SUSEP/CGRAJ Nº 153, de 17/05/21	20.000	–	–		–	–	20.000
Aumento de capital - AGE 29/03/21 - Portaria SUSEP/CGRAJ Nº 213, de 15/06/21	30.000	–	–	–	–	–	30.000
Aumento de capital - AGE 26/08/21 - Portaria SUSEP/CGRAJ Nº 564, de 28/12/21	20.000	–	–	–	–	–	20.000
Ajustes com títulos e valores mobiliários	–	–	–	–	(7.080)	–	(7.080)
Prejuízo líquido do exercício	–	–	–	–	–	(4.680)	(4.680)
Reserva legal	–	(386)	–	–	–	386	–
Reserva estatutária	–	–	(3.661)	–	–	3.661	–
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**90.000**	**–**	**–**	**–**	**(4.834)**	**(633)**	**84.533**
Ajustes com títulos e valores mobiliários	–	–	–	–	(6.710)	–	(6.710)
Destinação do lucro líquido:							
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	–	42.525	42.525
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	–	(19.899)	(19.899)
Dividendo adicional proposto	–	–	–	10.101	–	(10.101)	–
Reserva legal	–	2.094	–	–	–	(2.094)	–
Reserva estatutária	–	–	9.798	–	–	(9.798)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**90.000**	**2.094**	**9.798**	**10.101**	**(11.544)**	**–**	**100.449**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos resultados para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

		31/12/2022	31/12/2021
Arrecadação com títulos de capitalização		558.164	508.931
Variação da provisão para resgate		(427.233)	(407.405)
Variações das provisões técnicas		(7.403)	(7.352)
Receitas líquidas com títulos de capitalização	**Nota 16.1**	**123.528**	**94.174**
Resultado com sorteio	Nota 16.2	(17.974)	(19.041)
Custo de aquisição	Nota 16.3	(28.235)	(17.011)
Outras receitas e despesas operacionais	Nota 16.4	14.597	13.834
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO		**91.916**	**71.956**
Despesas administrativas	**Nota 16.5**	**(56.674)**	**(50.313)**
Despesas com tributos	**Nota 16.6**	**(6.986)**	**(4.935)**
Resultado financeiro	**Nota 16.7**	**42.725**	**(24.489)**
RESULTADO OPERACIONAL		**70.981**	**(7.781)**
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		**70.981**	**(7.781)**
Imposto de renda	**Nota 17**	**(17.319)**	**1.938**
Contribuição social	**Nota 17**	**(11.137)**	**1.163**
LUCRO / (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO		**42.525**	**(4.680)**
Quantidade de ações		90.000.000	90.000.000
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício por ação - R$		**0,473**	**(0,052)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios socias findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**42.525**	**(4.680)**
Ativos financeiros disponíveis para venda	**(6.710)**	**(7.080)**
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(11.183)	(11.800)
Imposto sobre ajuste a valor de mercado	4.473	4.720
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	**35.815**	**(11.760)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	**42.525**	**(4.680)**
Ajustes para:		
Variação das provisões técnicas - capitalização	505.027	466.232
Variação de impostos sobre o lucro	25.644	3.690
Variação nas contas patrimoniais		
Ativos financeiros	(127.904)	(139.607)
Créditos das operações de capitalização	(17)	(13)
Créditos fiscais e previdenciários	4.128	(9.433)
Depósitos judiciais e fiscais	(377)	(544)
Despesas antecipadas	(179)	–
Outros ativos	5.066	(3.367)
Outras contas a pagar	305	4.154
Débitos de operações com capitalização	1.674	(951)
Depósitos de terceiros	8	(30)
Provisões técnicas - capitalização	(446.005)	(363.848)
Outros passivos	(3)	30
Caixa gerado/(consumido) pelas operações	**9.892**	**(48.367)**
Imposto sobre o lucro pagos	(21.292)	(6.849)
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais	**(11.400)**	**(55.216)**
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela compra:		
Intangível	(22)	–
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	**(22)**	**–**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital	–	70.000
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	–	(3.337)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	**–**	**66.663**
(Redução)/ Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(11.422)**	**11.447**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**17.752**	**6.305**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**6.330**	**17.752**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

1. Contexto operacional

A **Rio Grande Capitalização S.A.** (Companhia) é uma sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na Rua Siqueira Campos nº 1163, 6º andar, Centro, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, e está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), através da portaria SUSEP nº 6.997 de 19 de setembro de 2017, a operar em todas as Unidades da Federação e tem por objeto operar com planos de capitalização, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

A Companhia tem como única acionista a Banrisul Icatu Participações S.A., que por sua vez tem como acionistas o Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (Banrisul) e a controladora Icatu Consultoria de Investimentos S.A..

A Companhia faz parte do Grupo Icatu, onde as empresas atuam de forma integrada e com o objetivo de obterem o maior nível de sinergia possível, sendo que os custos das estruturas operacional e administrativa comuns são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. Base de preparação e divulgação

As demonstrações financeiras (Demonstrações) foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP. Essas práticas contábeis estão contidas no conjunto de normas emitidas pela SUSEP e pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), onde se destacam a Resolução CNSP nº 432 de 12 de novembro de 2021 e 648 de 12 de novembro de 2021 e suas alterações posteriores sendo esta última a que aprova a adoção dos pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), na íntegra ou com especificidades, para essas Companhias.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas Demonstrações evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os exercícios apresentados.

As Demonstrações foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 16 de fevereiro de 2023.

2.1. Base de mensuração

As Demonstrações foram preparadas com base no custo histórico, exceto quanto aos seguintes itens, reconhecidos à valor justo:

- Caixa e equivalente de caixa (notas 3.3 e 5).
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado (notas 3.4.1 e 5).
- Instrumentos financeiros disponíveis para venda (notas 3.4.2 e 5).
- Instrumentos financeiros derivativos (nota 5)
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP (notas 3.9 e 10).

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As atividades da Companhia são desenvolvidas em um ambiente que adota o real (R$) como moeda funcional e de apresentação e, portanto, essas Demonstrações são expressas nessa mesma moeda, arredondados em milhares (R$000), exceto quando indicado de outra forma.

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis apresentadas na sequência, foram aplicadas de maneira consistente para todos os períodos apresentados nessas Demonstrações.

3.1. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e as principais explicações sobre a sua constituição estão apresentadas a seguir.

A receita com títulos de capitalização de pagamento único é registrada integralmente quando da emissão dos respectivos títulos.

A receita com títulos de capitalização de pagamento mensal é registrada conforme abaixo:

- Primeira mensalidade quando da respectiva emissão;
- Demais mensalidades quando do efetivo recebimento.

As correspondentes provisões técnicas são constituídas simultaneamente ao reconhecimento das receitas.

3.2. Balanço patrimonial

- A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das Demonstrações, com o objetivo de classificar como ativo não circulante o montante que ultrapassar o prazo de doze meses subsequentes à respectiva data-base.
- Os títulos e valores mobiliários a "valor justo por meio do resultado" estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.
- Os ativos e passivos sujeitos à atualização monetária são atualizados com base nos índices que constam em seus respectivos contratos ou àqueles definidos em leis específicas.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, e os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.
- Tributos diferidos são classificados no ativo ou passivo não circulante e não são ajustados à valor presente.

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários sem vencimento e instrumentos financeiros não utilizados na garantia das provisões técnicas, contidos em fundos exclusivos, com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação e que são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor.

3.4. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância com os pronunciamentos técnicos nº 38, 39, 40 (R1) e 46 do CPC, dado que a SUSEP ainda não aprovou a nova versão da norma de Instrumentos Financeiros, o CPC 48. Os critérios de classificação, mensuração e avaliação adotados pela Companhia e embasados nessas normas são descritos a seguir:

3.4.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Um instrumento financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Instrumentos financeiros registrados ao valor justo por meio do resultado são àqueles mantidos para negociação com mensuração baseada no preço de mercado dos ativos e suas variações são reconhecidas imediatamente no resultado do período.

continua