



**RIO GRANDE CAPITALIZAÇÃO S.A.**

CNPJ: 29.985.998/0001-02

Rua Siqueira Campos, 1.163 - 6º andar / Cep: 90010-001

**4.1.1.6. Gestão de capital**

A gestão de capital é um processo contínuo que visa garantir que o Grupo Icatu mantenha uma base de capital sólida e assim venha fazer frente aos riscos relevantes que possam afetar significativamente o seu negócio. Para tanto esse processo é estabelecido em um planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo Icatu e mantido com base em cenários de normalidade e estresse. A suficiência de capital é avaliada e mantida conforme os critérios emitidos pelo CNSP e SUSEP.

**4.1.1.7. Riscos estratégicos**

Os Riscos estratégicos fazem parte do ciclo de gestão de riscos coordenados pelas

áreas que compõem a segunda linha. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades de negócios, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

**5. Aplicações financeiras**

**5.1. Classificação por vencimento**

As quotas de fundos de investimentos estão precificadas conforme valores publicamente divulgados pelas instituições financeiras, administradoras dos respectivos fundos.

A composição da carteira de ativos financeiros mantidos pela Companhia contempla os ativos financeiros classificados como equivalentes de caixa, que são aqueles que lastreiam os fundos exclusivos e que possuem vencimento de até 90 dias, e com

insignificante risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2022, esse montante era de R\$ 5.788 (R\$ 17.364 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 112.468 (R\$ 252.514 em 31 de dezembro de 2021). Dessa forma, em 31 de dezembro de 2022, os ajustes de avaliação patrimonial montam perdas brutas de tributos de R\$ 19.240 e líquidas, de R\$ 11.544 (ganhos brutos de tributos de R\$ 8.057 e líquidos de R\$ 4.834 em 31 de dezembro de 2021).

31/12/2022									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil	Percentual de mercado
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>									
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	117.389	623.140	12.508	753.037	753.037	64,14%	66,33%
Nota do tesouro nacional - IPCA	IPCA+2,90%	-	403	812	33.652	34.867	34.867	2,97%	3,07%
Operações compromissadas		-	49.991	-	-	49.991	49.991	4,26%	4,40%
Outros aplicações		10	(508)	-	-	(498)	(498)	-0,04%	-0,04%
<b>Total</b>		<b>10</b>	<b>167.275</b>	<b>623.952</b>	<b>46.160</b>	<b>837.397</b>	<b>837.397</b>	<b>71,33%</b>	<b>73,76%</b>
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado – equivalente de caixa:</b>									
Operações compromissadas		-	5.788	-	-	5.788	5.788	0,49%	0,51%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>5.788</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.788</b>	<b>5.788</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,51%</b>
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>									
Notas do tesouro nacional - PRÉ	6,77%	-	-	73.383	19.845	93.228	93.228	7,94%	8,21%
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.383</b>	<b>19.845</b>	<b>93.228</b>	<b>93.228</b>	<b>7,94%</b>	<b>8,21%</b>
<b>III. Mantido até o vencimento:</b>									
Notas do tesouro nacional - PRÉ	6,62%	-	-	237.636	-	237.636	198.816	20,24%	17,52%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>237.636</b>	<b>-</b>	<b>237.636</b>	<b>198.816</b>	<b>20,24%</b>	<b>17,52%</b>
<b>Total das aplicações financeiras Circulante</b>		<b>10</b>	<b>173.063</b>	<b>934.971</b>	<b>66.005</b>	<b>1.174.049</b>	<b>1.135.229</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Não circulante</b>						<b>843.185</b>	<b>330.864</b>		

31/12/2021									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>									
Quotas de fundos de investimento - exclusivos									
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	90.390	26.613	-	117.003	117.003	10,95%	11,59%
Nota do tesouro nacional	IPCA+2,90%	-	116	1.182	33.471	34.769	34.769	3,25%	3,44%
Operações compromissadas (Lastro LTN)	SELIC	-	227.808	-	-	227.808	227.808	21,31%	22,57%
Outros aplicações		9	24	-	-	33	33	-	-
<b>Total</b>		<b>9</b>	<b>318.338</b>	<b>27.795</b>	<b>33.471</b>	<b>379.613</b>	<b>379.613</b>	<b>35,51%</b>	<b>37,60%</b>
<b>I. Títulos mensurados ao valor Justo por meio de resultado – equivalente de caixa:</b>									
Operações compromissadas	SELIC	-	17.364	-	-	17.364	17.364	1,64%	1,75%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>17.364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.364</b>	<b>17.364</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,75%</b>
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>									
Quotas de fundos de investimento - exclusivos									
Nota do tesouro nacional	IPCA+3,25%	-	-	-	44.618	44.618	44.618	4,17%	4,42%
Nota do tesouro nacional - PRE	7,45%	-	-	-	11.807	11.807	11.807	1,10%	1,16%
Letras financeiras do tesouro	SELIC	-	-	132.715	55.318	188.032	188.032	17,59%	18,63%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132.715</b>	<b>111.743</b>	<b>244.457</b>	<b>244.457</b>	<b>22,86%</b>	<b>24,21%</b>
<b>III. Mantido Até o Vencimento:</b>									
Quotas de fundos de investimento - exclusivos									
Nota do tesouro nacional - PRE	6,77%	-	-	-	427.470	427.470	367.778	39,99%	47,34%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>427.470</b>	<b>427.470</b>	<b>367.778</b>	<b>39,99%</b>	<b>47,34%</b>
<b>Total das aplicações financeiras Circulante</b>		<b>9</b>	<b>335.702</b>	<b>160.510</b>	<b>572.684</b>	<b>1.068.904</b>	<b>1.009.212</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Não circulante</b>						<b>396.977</b>	<b>671.927</b>		

**5.2. Movimentação dos instrumentos financeiros por categorias**

	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantido até o vencimento	Total
<b>Saldo final em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>396.064</b>	<b>98.578</b>	<b>435.049</b>	<b>929.691</b>
(+) Aplicações	686.838	386.965	-	1.073.803
(-) Resgates	(672.791)	(239.891)	(35.142)	(947.824)
(+) Rendimentos	(13.134)	10.605	27.563	25.033
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(11.800)	-	(11.800)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>396.977</b>	<b>244.457</b>	<b>427.470</b>	<b>1.068.904</b>
(+) Aplicações	825.834	146.620	-	972.454
(-) Resgates	(440.573)	(317.846)	(209.841)	(968.260)
(+) Rendimentos	60.947	31.180	20.007	112.134
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(11.183)	-	(11.183)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>843.185</b>	<b>93.228</b>	<b>237.636</b>	<b>1.174.049</b>

**5.3. Critérios adotados na determinação do valor justo**

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando-se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições. Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: **inputs** de mercado, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 - que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (**inputs** não observáveis).

Na sequência, a composição das aplicações financeiras classificadas por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

31/12/2022			
	Nível 01	Nível 02	Total
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>			
Letras financeiras do tesouro	753.037	-	753.037
Notas do tesouro nacional:	34.867	-	34.867
Operações compromissadas	55.780	-	55.780
Outras aplicações	-	(499)	(499)
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>93.228</b>	<b>-</b>	<b>93.228</b>
Notas do tesouro nacional:	93.228	-	93.228
Letras financeiras do tesouro	-	-	-
<b>III. Mantido até o vencimento:</b>	<b>237.636</b>	<b>-</b>	<b>237.636</b>
Notas do tesouro nacional	237.636	-	237.636
<b>Total (I + II + III)</b>	<b>1.174.548</b>	<b>(499)</b>	<b>1.174.049</b>

31/12/2021			
	Nível 01	Nível 02	Total
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>			
Letras financeiras do tesouro	117.003	-	117.003
Notas do tesouro nacional:	34.769	-	34.769
Operações compromissadas	245.172	-	245.172
Outras aplicações	-	33	33
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>244.457</b>	<b>-</b>	<b>244.457</b>
Notas do tesouro nacional:	56.425	-	56.425
Letras financeiras do tesouro	188.032	-	188.032
<b>III. Mantido até o vencimento:</b>	<b>427.470</b>	<b>-</b>	<b>427.470</b>
Notas do tesouro nacional	427.470	-	427.470
<b>Total (I + II + III)</b>	<b>1.068.871</b>	<b>33</b>	<b>1.068.904</b>

**5.4. Instrumentos financeiros derivativos**

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O critério para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é a metodologia de fluxo de caixa descontado, utilizando-se as taxas divulgadas pela B3.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía os seguintes instrumentos financeiros derivativos em fundos exclusivos, negociados na B3 e SWAP contratados em mercado de balcão organizado:

31/12/2022						
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total	Objetivo
DI1	Vendido	01/01/2027	CDI	1.790	111.369	Hedge taxa pré-fixada

  

31/12/2021						
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total	Objetivo
DI1	Comprado	04/01/2022	CDI	5	500	Hedge taxa pré-fixada
DI1	Vendido	04/01/2027	CDI	2.875	173.716	Hedge taxa pré-fixada
DI1	Vendido	04/01/2029	CDI	2.085	102.424	Hedge taxa pré-fixada

**6. Outros créditos operacionais**

Registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras. Em 31 de dezembro de 2022, o montante dessa rubrica era de R\$ 610 (R\$ 5.676 em 31 de dezembro de 2021). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

**7. Créditos tributários e previdenciários**

**7.1. Tributos a recuperar**

Os tributos a recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo circulante	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	1.004	2.487
Contribuição social	1.701	1.700
<b>Total de créditos fiscais</b>	<b>2.705</b>	<b>4.187</b>

**7.2. Tributos diferidos**

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o "CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro". Apresentamos abaixo o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados no passivo não circulante, na rubrica "Tributos diferidos".

Ativo - Não circulante	01/01/2021	Constituição	Realização /reversão	31/12/2021	Constituição	Realização /reversão	31/12/2022
<b>Imposto de renda diferido</b>	<b>12</b>	<b>26.889</b>	<b>(22.937)</b>	<b>3.964</b>	<b>37.108</b>	<b>(35.966)</b>	<b>5.106</b>
Ativo - diferenças temporárias	12	439	(172)	279	157	(139)	297
Passivo - ajuste de TVM	-	24.779	(22.765)	2.014	36.951	(34.156)	4.809
Prejuízos fiscais	-	1.671	-	1.671	-	(1.671)	-
<b>Contribuição social diferida</b>	<b>7</b>	<b>16.134</b>	<b>(13.762)</b>	<b>2.379</b>	<b>22.265</b>	<b>(21.580)</b>	<b>3.064</b>
Ativo - Diferenças temporárias	7	263	(103)	167	95	(84)	178
Passivo - ajuste de TVM	-	14.868	(13.659)	1.209	22.170	(20.493)	2.886
Base negativa	-	1.003	-	1.003	-	(1.003)	-
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>43.023</b>	<b>(36.699)</b>	<b>6.343</b>	<b>59.373</b>	<b>(57.546)</b>	<b>8.170</b>

  

Passivo - Não circulante	01/01/2021	Constituição	Realização /reversão	31/12/2021	Constituição	Realização /reversão	31/12/2022
<b>Imposto de renda diferido</b>	<b>(936)</b>	<b>(105)</b>	<b>1.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	(936)	(105)	1.041	-	-	-	-
<b>Contribuição social diferido</b>	<b>(561)</b>	<b>(63)</b>	<b>624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	(561)	(63)	624	-	-	-	-
<b>Total de débitos fiscais diferidos</b>	<b>(1.497)</b>	<b>(168)</b>	<b>1.665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total de créditos e débitos diferidos</b>	<b>(1.478)</b>	<b>42.855</b>	<b>(35.034)</b>	<b>6.343</b>	<b>59.373</b>	<b>(57.546)</b>	<b>8.170</b>

Com o fim da vigência da Medida Provisória (MP) nº 1.115, que altera a Lei nº 7.689 de 1988, passa a vigorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 16% para 15%, com produção de efeitos a partir de 01 de janeiro de 2023.