



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)

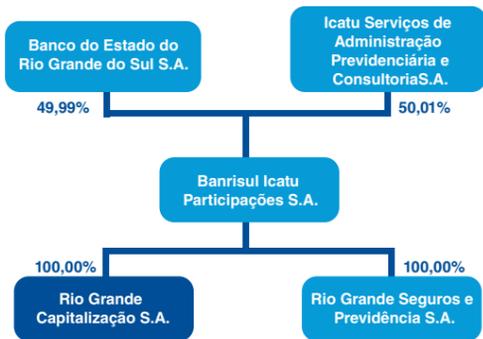
Senhores Acionistas,

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 2023, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - 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 a Circular nº 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.

Em 30 de setembro de 2023, a Icatu Consultoria de Investimentos S.A., controladora indireta da Companhia, foi incorporada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A.

A Companhia é uma controlada integral da Banrisul Icatu Participações S.A., que por sua vez é controlada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria 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.

2. Desempenho

2.1. Operação e patrimônio

Durante o ano de 2023, a arrecadação da Companhia foi de R\$ 738.601 (R\$ 558.164 no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 32,33% (9,67%

no mesmo período do ano anterior). As receitas líquidas da Companhia foram de R\$ 160.131 (R\$ 130.931 no mesmo período do ano anterior). Os sorteios representaram R\$ 19.313 (R\$ 17.974 no mesmo período do ano anterior), 2,61% da arrecadação (3,22% no mesmo período do ano anterior), e os custos de aquisição foram de R\$ 30.766 (R\$ 28.235 no mesmo período do ano anterior), representando 4,17% da arrecadação (5,06% no mesmo período do ano anterior).

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia atingiu um ativo total de R\$ 1.282.137 (R\$ 1.187.233 em 31 de dezembro de 2022), representando um aumento de 8,0%. O patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2023, atingiu o montante de R\$ 113.115 (R\$ 100.449 em 31 de dezembro de 2022), representando um aumento de 12,61%.

2.2. Resultado financeiro e solvência

Em 2023, as despesas administrativas foram de R\$ 78.666 (R\$ 56.674 no mesmo período do ano anterior).

Em 2023, as receitas financeiras líquidas totalizaram R\$ 43.351 (R\$ 42.725, no mesmo período do ano anterior), representando um crescimento de 1,47%, principalmente devido a taxa SELIC efetiva maior no período e ao crescimento da carteira de aplicações.

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\$ 105.109, no ano de 2023 (R\$ 83.007, no ano de 2022), e apresentando um nível de solvência (PLA/CMR) de 417% (380% em 31 de dezembro de 2022).

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.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do ano	49.386	42.525
Compensação de prejuízos acumulados	-	(633)
Lucro líquido do ano após compensações	49.386	41.892
Constituição da reserva legal	(2.470)	(2.094)
Base para a distribuição de dividendos	46.917	39.798
Cálculo do dividendo mínimo obrigatório	23.458	19.899
Total Destinação do lucro líquido	49.386	41.892
Constituição de reserva legal	2.470	2.094
Constituição de reserva estatutária	21.714	9.798
Pagamento dividendos antecipados do lucro do exercício	1.744	-
Constituição de dividendo mínimo obrigatório	23.458	19.899
Dividendos em excesso ao mínimo obrigatório	-	10.101
Dividendos intermediários pagos:	35.000	-
A contar para o mínimo obrigatório	35.000	-
Oriundos do lucro do exercício	25.202	-
Com baixa de reserva de lucros	9.798	-

Nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa e das mutações do patrimônio líquido é possível verificar os dividendos declarados e pagos durante os anos de 2023 e de 2022 respectivamente.

4. ASG - Ambiental, Social e Governança

A Circular SUSEP nº 666 entrou em vigor em 01 de agosto de 2022 e seus prazos de adequação 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 começou com o diagnóstico, estudo de materialidade e o mapeamento inicial dos riscos de sustentabilidade.

Em linha com as exigências regulatórias, a Companhia divulgou sua política de sustentabilidade com base nos temas materiais – governança, ética e conduta profissional, pessoas, inovação, responsabilidade social, meio ambiente e riscos climáticos – em fevereiro de 2023. Ao longo do ano, o processo de inserção dos riscos de sustentabilidade no sistema de controles internos (SCI) e na estrutura de gestão de riscos (EGR) avançou, com conclusão prevista em 28 de fevereiro de 2024. A primeira divulgação do relatório de sustentabilidade está prevista para o ano de 2025.

Durante o ano de 2023, a contribuição da Companhia retornou à sociedade R\$ 76.800 (R\$ 55.846 no mesmo período de 2022) pagos à serviços terceirizados, R\$ 536.054 em resgates, R\$ 18.728 em sorteios, R\$ 8.980 (R\$ 6.986 no mesmo período de 2022) em tributos indiretos e R\$ 32.093 (R\$ 28.456 no mesmo período de 2022) 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 administrarem 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 para o Grupo Icatu e os valores contratuais no ano de 2023, brutos de tributos, totalizam R\$ 2.283, referentes à auditoria das demonstrações financeiras e asseguração, requeridos pelo órgão regulador.

6. Agradecimentos

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

Porto Alegre, 26 de fevereiro de 2024.

A Administração.

Balancos patrimoniais para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	513.798	847.255	CIRCULANTE	1.167.992	1.085.852
Disponível	2.871	6.330	Contas a Pagar	12.069	31.086
Caixa e bancos	710	542	Obrigações a pagar	9.193	26.054
Equivalente de caixa	2.161	5.788	Impostos e encargos sociais a recolher	962	435
Aplicações	508.791	837.397	Impostos e contribuições	1.914	4.597
Créditos das operações de capitalização	53	34	Débitos de operações com capitalização	2.147	2.500
Outros créditos operacionais	1.702	610	Depósitos de terceiros	173	44
Títulos e créditos a receber	381	2.705	Provisões técnicas - capitalização	1.153.603	1.052.222
Despesas Antecipadas	-	179	Provisão para resgates	1.087.895	980.810
ATIVO NÃO CIRCULANTE	768.339	339.978	Provisão para sorteio	13.196	12.936
Realizável a longo prazo	768.283	339.955	Provisão para despesas administrativas	149	34
Aplicações	764.667	330.864	Outras provisões	52.363	58.442
Títulos e créditos a receber	3.616	9.091	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.030	932
Créditos tributários e previdenciários	2.610	8.170	Contas a pagar	1.006	905
Depósitos judiciais e fiscais	1.006	921	Outras contas a pagar - obrigações fiscais	1.006	905
Intangível	56	23	Outros débitos - provisões judiciais	24	27
TOTAL DO ATIVO	1.282.137	1.187.233	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	113.115	100.449
			Capital social	90.000	90.000
			Reservas de lucros	26.278	21.993
			Ajustes de avaliação patrimonial	(3.163)	(11.544)
			TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.282.137	1.187.233

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros				Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Dividendo adicional proposto			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	90.000	-	-	-	(4.834)	(633)	84.533
Ajustes com títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	(6.710)	-	(6.710)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	42.525	42.525
Destinação do lucro líquido:							
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
Ajustes com títulos e valores mobiliários - próprios	-	-	-	-	8.381	-	8.381
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	49.386	49.386
Destinação do lucro líquido:							
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(23.458)	(23.458)
Dividendo declarados e pagos - AGOE de 31/03/2023	-	-	-	(10.101)	-	(10.101)	-
Dividendo declarados e pagos - AGE 31/08/2023	-	-	(9.798)	-	-	(1.744)	(11.542)
Constituição reserva legal	-	2.470	-	-	-	(2.470)	-
Constituição reserva estatutária	-	-	21.714	-	-	(21.714)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	90.000	4.564	21.714	-	(3.163)	-	113.115

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(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.

Em 01 de outubro de 2023, a Icatu Consultoria de Investimentos S.A., controladora da Companhia, foi incorporada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A.

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 Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria 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 atribuição

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 a Circular SUSEP nº 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 períodos apresentados. As Demonstrações foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 26 de fevereiro de 2024.

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. Resumo das principais políticas contábeis materiais

A Companhia adotou a Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1) a partir de 1º de janeiro de 2023. Embora as alterações não tenham resultado em nenhuma mudança nas políticas contábeis em si, elas afetaram as informações das políticas contábeis divulgadas nas demonstrações financeiras. As alterações exigem a divulgação de políticas contábeis "materiais" em vez de "significativas". As alterações também fornecem orientação sobre a aplicação da materialidade à divulgação de

Demonstrações dos resultados para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

	31/12/2023	31/12/2022
Arrecadação com títulos de capitalização	738.601	558.164
Varição da provisão para resgate	(578.470)	(427.233)
Receitas líquidas com títulos de capitalização	160.131	130.931
Variações das provisões técnicas	(3.610)	(7.403)
Resultado com sorteio	(19.313)	(17.974)
Custo de aquisição	(30.766)	(28.235)
Outras receitas e despesas operacionais	19.332	14.597
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO	125.774	91.916
Despesas administrativas	(78.666)	(56.674)
Despesas com tributos	(8.980)	(6.986)
Resultado financeiro	43.351	42.725
RESULTADO OPERACIONAL	81.479	70.981
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	81.479	70.981
Imposto de renda	(19.709)	(17.319)
Contribuição social	12.384	(11.137)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	49.386	42.525
Quantidade de ações	90.000.000	90.000.000
Lucro líquido do exercício por Ação - R\$	0,54	0,47

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	49.386	42.525
Ativos financeiros disponíveis para venda	8.381	(6.710)
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	13.967	(11.183)
Efeito dos tributos - IRPJ e CSLL	(5.586)	4.473
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	57.767	35.815

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	49.386	42.525
Ajustes para:		
Varição das provisões técnicas - capitalização	656.163	505.027
Varição de impostos sobre o lucro	30.963	25.644
Varição nas contas patrimoniais		
Ativos financeiros	(91.230)	(127.904)
Créditos das operações de capitalização	(19)	(17)
Créditos fiscais e previdenciários	2.324	4.128
Ativo fiscal diferido	(27)	-
Depósitos judiciais e fiscais	(85)	(377)
Despesas antecipadas	179	(179)
Outros ativos	(1.092)	5.066
Outras contas a pagar	3.666	305
Débitos de operações com capitalização	(353)	1.674
Depósitos de terceiros	129	8
Provisões técnicas - capitalização	(554.782)	(446.005)
Outros passivos	(3)	(3)
Caixa gerado pelas operações	95.219	9.892
Imposto sobre o lucro pagos	(33.645)	(21.292)
Caixa líquido gerado/ (consumido) nas atividades operacionais	61.574	(11.400)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela compra:		
Intangível		