



Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021



Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da administração	03
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	08
Balancos patrimoniais	11
Demonstrações dos resultados.....	13
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	14
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	15
Demonstrações dos fluxos de caixa	16
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	17

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas.

Relatório da Administração

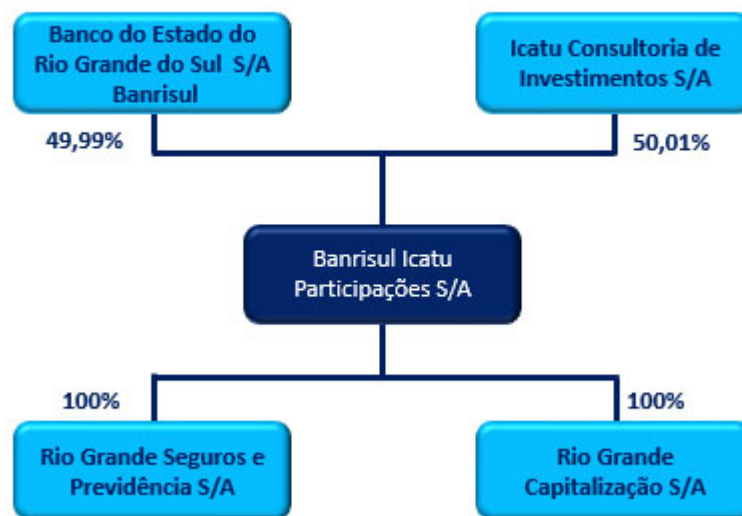
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações financeiras consolidadas (Demonstrações) da Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas, relativas aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP).

Neste relatório, a Banrisul Icatu Participações S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “BIPAR” é usado para tratar o conjunto formado pela Banrisul Icatu Participações S.A. e suas controladas.

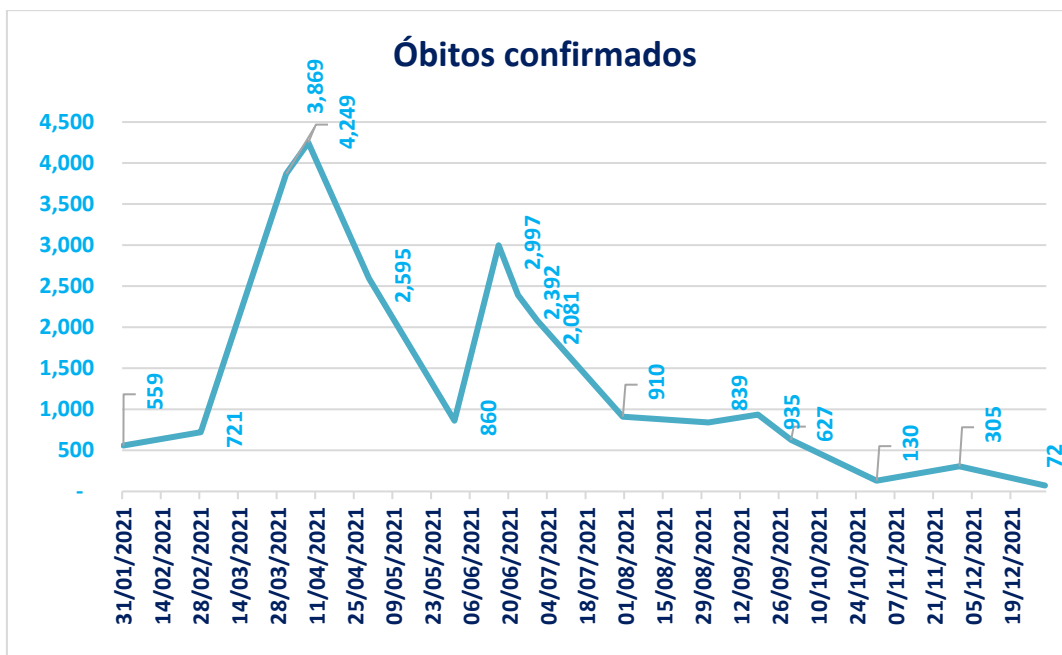
A Companhia é uma controlada direta da Icatu Consultoria de investimentos S.A. com 50,01%, e tem como sócio, o Banco do Estado do Rio Grande do Sul (Banrisul), com 49,99% conforme composição acionária a seguir:



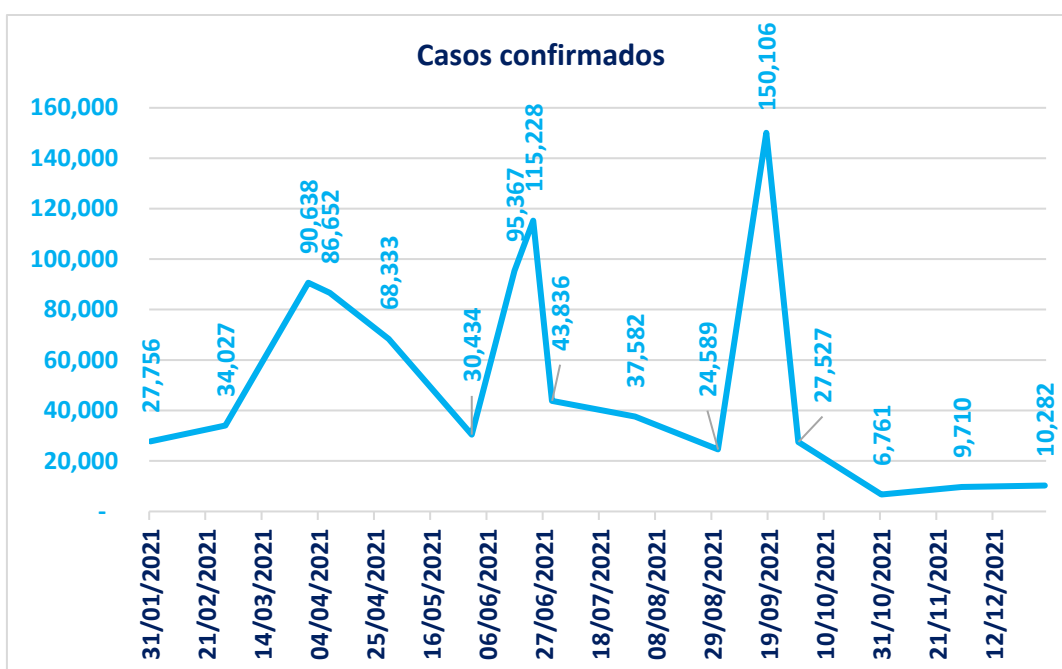
A Companhia, por intermédio de entidades controladas está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), a operar em todas as Unidades da Federação nos ramos de seguros de pessoas, na instituição de planos de previdência complementar aberta, planos de capitalização.

2. Pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID, no Brasil, teve seu ápice no primeiro semestre de 2021, com o seguinte panorama retratado pelas secretarias estaduais de saúde:



Fonte: <https://covid.saude.gov.br/> - Ministério da Saúde – Governo Federal – 29/01/2022, 16:27h.



Fonte: <https://covid.saude.gov.br/> - Ministério da Saúde – Governo Federal – 29/01/2022, 16:27h.

Como pode ser observado nos gráficos anteriores, o primeiro semestre do ano concentrou um grande volume de óbitos, impactando de forma relevante a sinistralidade e, conseqüentemente, o resultado - das seguradoras de Vida. Ao longo do último trimestre do ano, com o avanço da vacinação, a quantidade de novos casos diminuiu, trazendo redução na sinistralidade. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade no mercado de vida em grupo e vida individual saltou de 49,8%, em 2020, para 70,9% em 2021. A seguir, a demonstração de resultados da Companhia em 2021, com e sem os impactos da COVID, onde tais impactos são entendidos como os sinistros pagos por mortes confirmadas exclusivamente da COVID, segundo a documentação de aviso de sinistro apresentada.

	2021	Efeitos da COVID	Sem efeito COVID 2021
Prêmios ganhos	652.703		652.703
Sinistros ocorridos	(170.599)	47.117	(123.482)
Custo de aquisição	(230.166)		(230.166)
Outras receitas e (despesas) operacionais	(24.487)		(24.487)
Resultado com operações de seguros	227.451		274.568
Resultado com operações de resseguros	3.851	(4.107)	(256)
Resultado com operações de previdência	8.705		8.705
Despesas administrativas	(126.509)		(126.509)
Resultado financeiro	17.832		17.832
Despesas com tributos	(21.410)	(1.790)	(23.200)
Resultado operacional	109.920		151.140
Ganhos e (Perdas) antes de Tributos	0		0
Imposto de renda e contribuição social	(46.747)	(18.667)	(65.414)
Lucro líquido do exercício	63.173	22.553	85.726

As operações de previdência e capitalização não foram diretamente impactadas como as de vida. As operações serão analisadas, a seguir.

3. Desempenho nas Operações

3.1. Operação e Patrimônio

Seguros e Previdência

Durante o ano de 2021, os prêmios emitidos foram de R\$ 694.827 (R\$ 636.346, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 9,2%.

Os sinistros ocorridos foram de R\$170.599 (R\$ 102.354, no mesmo período do ano anterior) e se desconsiderarmos os efeitos da pandemia de COVID, foram de R\$ 123.482 (R\$ 94.065 no mesmo período do ano anterior).

Os custos de aquisição foram de R\$ 230.166 (R\$ 239.110, no mesmo período do ano anterior), que representa um decréscimo de 3,7 %. O índice de comissionamento ficou em 35,3% em 2021, contra 37,6% no ano anterior, sem alteração expressiva, dado que a Companhia vem mantendo os custos de suas operações e o comissionamento não foi afetado pela pandemia.

Como explicado anteriormente, a pandemia da COVID foi a principal responsável pelo aumento da sinistralidade em 2021 e 2020, mas por outro lado, também pode ter influenciado no aumento nos prêmios de seguros, em função de uma maior procura por seguros de vida.

A captação líquida (entradas – saídas) na linha de previdência no exercício de 2021 foi de R\$ 718.287 (R\$ 343.291 no mesmo período do ano anterior).

A soma dos resultados das operações de seguros e previdência complementar, em 31 de dezembro de 2021, alcançou R\$ 236.156 (R\$ 275.265 em 31 de dezembro de 2020).

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. atingiu um ativo total de R\$ 2.813.667 (R\$1.971.434 em 31 de dezembro de 2020), representando um aumento de 42,7%. O patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2021, atingiu o montante de R\$ 158.489 (R\$ 198.057 em 31 de dezembro de 2020).

Capitalização

A arrecadação da controlada Rio Grande Capitalização S.A. durante o ano de 2021, foi de R\$ 508.931 (R\$ 203.527 no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 150,06%. As receitas líquidas da Companhia foram de R\$ 94.174 (R\$ 43.806 no mesmo período do ano anterior), representando um expressivo aumento de 114,98%. Os sorteios representaram R\$ 21.533 (R\$ 17.311 no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 24,39%, e os custos de aquisição foram de R\$17.011 no primeiro semestre de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Rio Grande Capitalização S.A. atingiu um ativo total de R\$ 1.086.060 (R\$ 932.712, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 16,44%. O patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2021, atingiu o montante de R\$ 84.533 (R\$ 26.293, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 221,50%.

A transferência de carteiras, explicada a seguir, tem impacto relevante nos comportamentos dos números em uma análise comparativa. Esses mesmos impactos são observados nas despesas administrativas, descritas mais à frente.

Transferência de Carteira

A controlada Rio Grande Capitalização S.A. concluiu, em setembro de 2020, o processo de transferência da carteira de títulos de capitalização comercializados no balcão de vendas do Banrisul da Icatu Capitalização S.A., como previsto na Portaria SUSEP/DIR3 nº 7.236 entre Icatu e Banrisul assinado em 13 de novembro de 2018. Adicionalmente, a controlada passou a comercializar, com exclusividade, produtos de capitalização através dos canais de venda do banco por um período de vinte anos, a partir de 01 de setembro de 2019. A Controlada iniciou as operações dos produtos de incentivo na data anteriormente informada e os produtos tradicionais, começaram a ser comercializados um ano após (setembro de 2020).

3.2. Despesas Administrativas, Resultado Financeiro da BIPAR

Em 31 de dezembro de 2021, as despesas administrativas nas demonstrações financeiras consolidadas foram de R\$ 177.784 (R\$ 136.979, em 31 de dezembro de 2020), sendo 8,10% da receita bruta (9,9% em 31 de dezembro de 2020), melhorando em relação ao mesmo período de 2020. Este índice reflete a qualidade do controle sobre as despesas administrativas, revelando ganho em produtividade e o constante monitoramento de suas despesas, não obstante o investimento da Companhia e de suas controladas em aprimorar seus processos.

Em 31 de dezembro de 2021, as receitas financeiras, líquidas das despesas financeiras, foram de R\$ 6.217 (R\$ 23.629 em 31 de dezembro de 2020).

4. ASG – Ambiental, Social e Governança

Em sua contribuição à sociedade, a Companhia e suas controladas retornaram R\$28.846 em pagamentos de dividendos (R\$ 42.745 no exercício de 2020), R\$169.527 pagos à serviços de terceiros (R\$ 131.203 no exercício de 2020), R\$ 26.354 em tributos indiretos (R\$ 29.117, no exercício de 2020) e R\$ 43.632 em tributos diretos (R\$ 58.592, no exercício de 2020).

O sustentável resultado da Companhia e suas controladas 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 e suas controladas possuem 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 presta serviços de auditoria externa à Companhia e suas controladas, relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras (individuais e consolidadas).

6. Agradecimento

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

Porto Alegre, 24 de fevereiro de 2022.

A Administração.



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
da Banrisul Icatu Participações
S.A.
Porto Alegre – RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Banrisul Icatu Participações S.A. ("Companhia") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Banrisul Icatu Participações S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 financeiras consolidadas e o relatório dos auditores

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras.

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 financeiras individuais e consolidadas, 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.
- 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 Companhia e suas controladas.

- 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 Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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, 24 de fevereiro de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Balancos patrimoniais consolidados

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
ATIVO					
CIRCULANTE	31.930	46.962	3.091.997	2.316.620	
Disponível	20	28	48.538	33.723	
Caixa e Bancos	Nota 5	20	28	4.523	3.422
Equivalente de Caixa	Nota 5	-	-	44.015	30.301
Aplicações Financeiras	Nota 5	32	32.296	2.882.834	2.155.945
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros		-	-	45.796	47.190
Prêmios a Receber	Nota 6	-	-	26.862	37.218
Operações com Seguradoras	Nota 7	-	-	9.487	6.702
Operações com Resseguradoras	Nota 8	-	-	9.447	3.270
Créditos das Operações com Previdência Complementar		-	-	70	51
Créditos das Operações de Capitalização		-	-	17	4
Outros Créditos Operacionais	Nota 9	-	-	66.450	37.632
Ativos de Resseguro	Nota 10	-	-	9.389	6.811
Títulos e Créditos a Receber		31.878	14.638	7.191	1.937
Títulos e Créditos a Receber	Nota 11	31.666	14.490	1.803	1.248
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 12. 1	212	148	5.388	689
Despesas antecipadas		-	-	2	-
Custos de Aquisição Diferidos		-	-	31.710	33.327
Seguros	Nota 20	-	-	31.676	33.305
Previdência	Nota 21	-	-	34	22
NÃO CIRCULANTE		243.039	224.354	811.064	610.634
Aplicações Financeiras	Nota 5	-	-	748.770	561.566
Ativos de Resseguro	Nota 10	-	-	3.347	2.675
Títulos e Créditos a Receber		13	-	26.744	11.913
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 12. 2	13	-	15.294	1.682
Depósitos Judiciais e Fiscais	Nota 26.4	-	-	11.450	10.231
Outros valores e bens	Nota 24	-	-	448	-
Custos de Aquisição Diferidos		-	-	31.515	34.310
Seguros	Nota 20	-	-	31.439	34.234
Previdência	Nota 21	-	-	76	76
Investimentos	Nota 13	243.026	224.354	-	-
Imobilizado		-	-	231	170
Intangível		-	-	9	-
TOTAL DO ATIVO		274.969	271.316	3.903.061	2.927.254

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais consolidados

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
PASSIVO					
CIRCULANTE	29.044	42.850	1.795.464	1.524.649	
Contas a Pagar	29.044	42.850	75.778	80.323	
Obrigações a Pagar	Nota 14	29.003	42.801	67.171	67.031
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		41	45	3.111	3.425
Impostos e Contribuições	Nota 15	-	4	5.496	9.862
Outras Contas a Pagar		-	-	-	5
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		-	-	40.553	39.164
Prêmios a Restituir		-	-	-	871
Operações com Seguradoras		-	-	4.338	2.355
Operações com Resseguradoras	Nota 16	-	-	6.301	3.287
Corretores de Seguros e Resseguros	Nota 17	-	-	29.914	32.651
Débitos de Operações com Previdência Complementar		-	-	156	97
Débitos de Operações com Capitalização	Nota 18	-	-	826	1.777
Depósitos de Terceiros	Nota 19	-	-	1.471	799
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 20	-	-	640.701	469.528
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 21	-	-	42.096	42.144
Passivos financeiros - Capitalização	Nota 22	-	-	993.201	890.817
Outros débitos	Nota 24	-	-	682	-
NÃO CIRCULANTE		-	-	1.861.672	1.174.139
Contas a Pagar		-	-	9.351	8.984
Tributos Diferidos		-	-	-	1.497
Outras Contas a Pagar - Obrigações Fiscais	Nota 26.3	-	-	9.351	7.487
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 20	-	-	1.712.911	1.045.575
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 21	-	-	138.989	119.258
Outros Débitos - Provisões Judiciais		-	-	421	322
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota 27	245.925	228.466	245.925	228.466
Capital Social		91.024	91.024	91.024	91.024
Reservas de Lucros		162.033	133.187	162.033	133.187
Ajuste de Avaliação Patrimonial		(7.132)	4.255	(7.132)	4.255
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		274.969	271.316	3.903.061	2.927.254

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos resultados consolidados

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos	-	-	694.827	636.346
Contribuições para Cobertura de Riscos	-	-	1.336	1.131
Variação das Provisões Técnicas	-	-	(43.460)	(855)
Prêmios Ganhos	Nota 29 e 30.1	-	652.703	636.622
Sinistros Ocorridos	Nota 30.2)	-	(170.599)	(102.354)
Custos de Aquisição	Nota 30.3)	-	(230.166)	(239.110)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	Nota 30.4)	-	(5.446)	(3.623)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS		-	246.492	291.535
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS	Nota 30.5)	-	3.431	194
Receitas líquidas com títulos de capitalização		-	75.134	22.754
Outras Receitas e Despesas Operacionais		-	13.834	3.465
Resultado com Sorteio		-	(19.041)	(17.299)
Custo de Aquisição		-	(17.011)	(7.036)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO	Nota 30.10)	-	57.916	1.884
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL		-	1.009.902	540.702
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder		-	(719.741)	(364.439)
Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL	Nota 30.6)	-	290.161	176.263
Variação de Outras Provisões Técnicas	Nota 30.7)	-	(289.507)	(177.493)
Custo de Aquisição	Nota 3.8)	-	(4.883)	(3.001)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	Nota 30.9)	-	216	(126)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA		-	(4.013)	(4.357)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGURO		-	420	337
Despesas Administrativas	Nota 30.11)	(962)	(1.004)	(177.784)
Despesas com Tributos	Nota 30.12)	(8)	(13)	(26.346)
Resultado Financeiro	Nota 30.13)	156	227	6.216
Resultado Patrimonial	Nota 13	58.493	89.331	-
RESULTADO OPERACIONAL		57.679	88.541	101.324
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes		-	-	7
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS		57.679	88.541	101.324
Imposto de Renda	Nota 31	10	-	(24.855)
Contribuição Social	Nota 31	3	-	(18.777)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		57.692	88.541	57.692
Quantidade de Ações		88.877.773	88.877.773	88.877.773
Lucro Líquido do Exercício por Ação - R\$		0,6491	0,9962	0,6491

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos resultados abrangentes consolidados

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	57.692	88.541	57.692	88.541
Parcela de outros resultados abrangentes de coligadas e controladas	(18.979)	3.779	(18.979)	3.779
Efeito dos impostos	7.592	(2.837)	7.592	(2.837)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	46.305	89.483	46.305	89.483

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidado

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	RESERVAS DE LUCROS					LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTÁRIA	DIVIDENDO ADICIONAL PROPOSTO	AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL		
Saldos em 01 de janeiro de 2020	91.024	15.154	102.238	-	3.313	-	211.729
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Coligadas e Controladas	-	-	-	-	942	-	942
Dividendo Adicional Proposto pago em março/2020	-	-	(30.000)	-	-	-	(30.000)
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	88.540	88.540
Destinação do Lucro Líquido							
Reserva Legal	-	3.050	-	-	-	(3.050)	-
Reserva Estatutária	-	-	42.745	-	-	(42.745)	-
Dividendo Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(21.377)	(21.377)
Dividendo Mínimos Obrigatórios - Banco	-	-	-	-	-	(21.368)	(21.368)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	91.024	18.204	114.983	-	4.255	-	228.466
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Coligadas e Controladas	-	-	-	-	(11.387)	-	(11.387)
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	57.692	57.692
Destinação do Lucro Líquido							
Dividendo Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(28.846)	(28.846)
Reserva estatutária	-	-	12.446	-	-	(12.446)	-
Dividendo Adicional Proposto	-	-	-	16.400	-	(16.400)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	91.024	18.204	127.429	16.400	(7.132)	16.400	245.925

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do Exercício	57.692	88.541	57.692	88.541
Ajustes para:				
Depreciações e amortizações	-	-	-	585
Resultado de Equivalência Patrimonial	(58.492)	(89.331)	-	-
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes	-	-	-	(7)
Variação Impostos Sobre o Lucro	(4)	692	47.813	60.770
Variação das Provisões Técnicas Seguros	-	-	1.292.491	505.403
Variação das Provisões Técnicas Previdência	-	-	40.562	43.410
Variação dos passivos financeiros capitalização	-	-	466.232	1.024.387
Variação nas contas patrimoniais:				
Ativos financeiros	32.264	(31.128)	(914.093)	(1.208.392)
Débitos/Créditos das operações de seguros e resseguros	-	-	2.783	6.710
Débitos/Créditos das operações de previdência complementar	-	-	39	79
Débitos/Créditos das operações de capitalização	-	-	(964)	1.787
Ativos de resseguro	-	-	(3.250)	(2.803)
Créditos tributários e previdenciários	(63)	(10)	(18.311)	(1.999)
Depósitos judiciais e fiscais	-	-	(1.220)	39.107
Custos de aquisição diferidos	-	-	4.411	22.620
Títulos e créditos a receber	-	11.627	(555)	(140)
Outros ativos	(94)	(5.118)	(40.723)	(93.647)
Impostos e contribuições	-	-	-	-
Outras contas a pagar	97	(189)	15.585	130.974
Depósitos de Terceiros	-	-	672	(7.074)
Provisões técnicas - seguros e resseguros	-	-	(453.982)	(238.268)
Provisões técnicas - Previdência	-	-	(20.879)	(17.276)
Passivos financeiros - Capitalização	-	-	(363.848)	(146.460)
Provisões judiciais	-	-	75	111
Passivo fiscal diferido	-	-	(1.497)	95
Outros passivos	-	-	705	(71.804)
Caixa Gerado/ (Consumido) pelas Operações	31.400	(24.916)	109.738	136.709
Impostos pagos	-	(688)	(52.178)	(68.364)
Caixa Líquido Gerado/ (Consumido) nas Atividades Operacionais	31.400	(25.604)	57.560	68.345
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Recebimento pela venda:				
Intangível e Imobilizado	-	-	-	1
Pagamento pela Compra:				
Investimentos	(70.000)	-	-	-
Intangível e Imobilizado	-	(68)	-	(301)
Recebimento de Dividendos	81.337	79.802	-	79.802
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Investimento	11.337	79.734	-	79.502
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Distribuição de Dividendos	(42.745)	(54.120)	(42.745)	(141.237)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(42.745)	(54.120)	(42.745)	(141.237)
Aumento líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(8)	10	14.815	6.610
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	28	18	33.723	27.113
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	20	28	48.538	33.723

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional

A Banrisul Icatu Participações S.A. (Companhia), é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Siqueira Campos nº 1.163 - 6º andar, Centro, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul. A Companhia tem como objetivo participar como sócia ou acionista de outras sociedades. A Companhia, por intermédio de entidades controladas está autorizada, pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), a operar em todas as Unidades da Federação nos ramos de seguros de pessoas, na instituição de planos de previdência complementar aberta, planos de capitalização, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

A Companhia é uma controlada direta da Icatu Consultoria de investimentos S.A (Icatu Consultoria) e em última instância pelo Grupo Icatu, representado pela Icatu Holding S.A. e pela Nalbrapar Participações Ltda. e tem como sócio o Banco do Estado do Rio Grande do Sul, conforme composição acionária abaixo:

Composição Acionária	Percentual de ações
	ON
Icatu Consultoria de investimentos S.A.	50,01%
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S/A	49,99%
Total	100%

Nessas Demonstrações individuais e consolidadas (Demonstrações), a Banrisul Icatu Participações S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Consolidado” é usado para tratar o conjunto formado pela Banrisul Icatu Participações S.A, pela suas controladas e os fundos de investimentos dos quais essas empresas são as únicas cotistas, denominados “Fundos Exclusivos”.

1.1. Mudança de Prática Contábil

Arrendamentos Mercantis

O Pronunciamento estabelece o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e tem sua efetividade a partir de primeiro de janeiro de 2021. A Companhia analisou todos os contratos de arrendamento e foram identificados 2 contratos de arrendamentos e leasing, que estão enquadrados na categoria: Imóveis. Na avaliação efetuada temos o montante estimado de aproximadamente R\$ 896 nos ativos da companhia.

Em linha com o permitido pela norma, foram desconsiderados do escopo da análise:

- (i) arrendamentos de curto prazo (inferiores a 12 meses); e
- (ii) contratos com valores inferiores a US\$ 5 mil (R\$ 20).

A Companhia adotou o IFRS 16 (CPC 06 R2) em 1º de janeiro de 2021 como referendado pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP em 22/09/2020. Na transição a Companhia aplicou o CPC 06 (R2) / IFRS 16, usando a abordagem retrospectiva modificada, que não exige comparabilidade na apresentação das informações de períodos anteriores.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Os impactos da adoção do CPC 06 (R2) no balanço patrimonial:	Valores antes da Adoção do CPC 06 (R2) em 31/12/2020	Ajuste	Valores Após a adoção do CPC 06 (R2) em 01/01/2021
Ativo			
Circulante	2.316.620	-	2.316.620
Não Circulante	613.827	-	613.827
Direito de uso – CPC 06 (R2)	-	896	896
	2.930.447	896	2.931.343
Passivo			
Circulante	-	-	-
Arrendamento Mercantil a Pagar - CPC 06 (R2)	1.524.649	-	1.524.649
Não Circulante	-	443	443
Arrendamento Mercantil a Pagar - CPC 06 (R2)	1.174.139	-	1.174.139
	-	453	453
Patrimônio Líquido	231.659	-	231.659
	2.930.447	896	2.931.343

1.3. Impactos da pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021, com o pico de óbitos diários confirmados, em 08 de abril de 2021, atingindo 4.249 mortes. No segundo semestre, apesar do número de casos de contágios confirmados ter aumentado, com o pico em 18 de setembro de 2021 de 150.106 casos confirmados, o número de óbitos confirmados reduziu consideravelmente. Os casos de óbitos decorrentes de COVID impactaram, de forma relevante, a sinistralidade das empresas de seguros de pessoas. A Companhia através de sua controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A também teve sua sinistralidade impactada, afetando o seu resultado no ano de 2021. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade do mercado de vida em grupo e vida individual saltou de 49,8%, em 2020, para 73,2% em 2021. Por outro lado, a pandemia também gerou uma procura maior por seguro de vida, influenciando o crescimento dos prêmios.

Em 2021, a Companhia apresentou um crescimento em seus prêmios ganhos de 2,5%, com R\$ 652.703 contra R\$ 636.622, no ano anterior. Seu comissionamento de 35,3% foi reduzido, pois em 31 de dezembro de 2020 era de 37,6%. Os valores foram de R\$230.166 em 2021 e R\$239.110 em 2020. A sinistralidade, que em 2020 era de 16,1%, aumentou para 26,1%, saindo de uma despesa de R\$102.354 em 2020, para uma despesa de R\$170.599 em 2021. Na rubrica de Sinistros Ocorridos, o impacto confirmado da pandemia de COVID foi de R\$47.117. Desconsiderando esse impacto, a sinistralidade da Companhia teria sido de 18,9%, portanto, próxima ao ocorrido em 2020. As demais rubricas, não tiveram impactos relevantes.

As autoridades governamentais adotaram medidas mais rígidas relacionadas às restrições de circulação nos estados e municípios frente ao agravamento da pandemia, que vêm sendo relaxadas no Brasil, dada a queda observada nos óbitos ao longo do último trimestre de 2021.

No resultado financeiro, a volatilidade dos instrumentos financeiros no ano de 2021, refletindo as incertezas sobre o futuro da recuperação da economia e o risco fiscal embutido, impactou na marcação de mercado dos ativos classificados como “Valor Justo por Meio do Resultado”, bem como na variação no patrimônio líquido daqueles ativos marcados como “Disponíveis para Venda”. A taxa básica de juros aumentou sete vezes consecutivas até o final de dezembro, encerrando em 9,25% ao ano. O ano começou com a taxa a 2,00% ao ano e em março o Comitê de Política Monetária “COPOM” iniciou o aumento da taxa que afeta positivamente os instrumentos financeiros indexados ao CDI e SELIC da Companhia. Em contrapartida, os instrumentos financeiros com taxas de juros pré-fixadas e os passivos sensíveis a variações nas taxas de juros foram impactados negativamente pela abertura das curvas de juros. Ainda, tanto os instrumentos financeiros quanto os passivos indexados à inflação foram afetados pela elevação do IPCA e, principalmente, do IGP-M observados ao longo deste ano. Cabe destacar que a estratégia de investimentos em instrumentos financeiros indexados à inflação impactou de forma positiva e relevante o resultado do ano de 2021.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A Companhia vem monitorando atentamente o comportamento da pandemia nos cenários nacional e internacional, na certeza de que seu modelo de negócios e a solidez de seus processos reforçam o adequado monitoramento e aderência necessária as adaptações que o momento incomum requer.

2. Base de preparação e divulgação

As demonstrações financeiras consolidadas (Demonstrações) foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às companhias reguladas 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 nº432 de 12 de novembro de 2021 e as Circulares SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021, 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 24 de fevereiro de 2022.

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 3.13, 20, 21 e 22).

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 financeiras são expressas nessa mesma moeda, arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Consolidação

As práticas contábeis e de consolidação foram adotadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas. As demonstrações incluem as informações da Companhia, das controladas diretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A., todas com o investimento de 100% do capital.

As principais práticas contábeis utilizadas para elaboração das Demonstrações Consolidadas, estão descritas a seguir:

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

- a) Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas e fundos exclusivos, bem como os saldos das contas mantidas entre as controladas e fundos;
- b) Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas, bem como dos investimentos entre as controladas;
- c) Consolidação dos fundos de investimentos exclusivos;
- d) Demonstrações das participações dos acionistas minoritários;
- e) A Consolidação das Demonstrações Financeiras não apresentou diferenças no Patrimônio Líquido e Resultados relativos a IFRS e CPC comparado com as individuais.

3. Resumo das principais práticas contábeis

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

3.1. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência em contrapartida às contas patrimoniais explicadas à frente. Adicionalmente, os seguintes esclarecimentos são importantes no entendimento dessas Demonstrações:

- Os prêmios de seguros, cosseguros e comissões, deduzidos dos prêmios cedidos em cosseguros e comissões correspondentes, são contabilizados em resultado quando da emissão das respectivas apólices e faturas de seguros, ou a vigência do risco para os casos em que o risco se inicia antes da sua emissão. São apropriados em bases lineares no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão de Provisão para Prêmio Não Ganho e dos Custos de Aquisição Diferidos. As receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (Custos de Aquisição Diferidos) relativos aos riscos vigentes cujas apólices ainda não foram emitidas, são reconhecidas com base em estimativas atuariais que levam em consideração a experiência histórica do atraso de emissão.
- As operações de cosseguros aceitos são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres.
- As contribuições para planos de previdência e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL) são reconhecidos como renda de contribuições e prêmios quando ocorre o seu efetivo recebimento. Os direitos dos participantes são refletidos mediante a constituição de provisões técnicas em contrapartida ao resultado do exercício.
- Os sinistros, constituídos pelas indenizações e despesas estimadas a incorrer durante o processo de regulação dos sinistros.
- 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.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Os correspondentes passivos financeiros (provisões técnicas) de capitalização são constituídos simultaneamente ao reconhecimento das receitas. As despesas com colocação de títulos de capitalização, classificadas como “Custo de aquisição”, são reconhecidas contabilmente quando incorridas com o devido efeito do diferimento quando aplicável.

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 financeiras, com o objetivo de classificar como ativo não circulante o montante que ultrapassar o prazo de 12 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 operação de capitalização, nessas Demonstrações, é tratada como instrumentos financeiros e por isso apresentada pelo líquido, em linha com o IFRS 9 – Instrumentos financeiros. Não é considerado um segmento de seguros.

A Companhia mantém a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância com os Pronunciamentos Técnicos IAS 39/CPC 38, IAS 32/CPC 39, IFRS 7/CPC 40 e IFRS 13/CPC 46 dado que a SUSEP ainda não aprovou a nova versão da norma de Instrumentos Financeiros, o IFRS 9. 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 as decisões de compra e venda são 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.

Com relação aos instrumentos financeiros derivativos, todas as operações são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e têm por objetivo a

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco da exposição a estes ativos é dos participantes

dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. Os ganhos e perdas decorrentes desses derivativos não proporcionam qualquer impacto no resultado ou patrimônio líquido da mencionada Companhia, em virtude de serem refletidos em igual montante nas provisões técnicas de previdência.

3.4.2. Disponíveis para a venda

Os instrumentos financeiros “disponíveis para a venda” são contabilizados a valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos no período e reconhecidos no resultado. As oscilações no valor de mercado dos instrumentos financeiros ainda em poder da Companhia, são registradas contabilmente em conta própria do Patrimônio Líquido, líquidas dos respectivos efeitos tributários, e as contrapartidas são refletidas em Resultados Abrangentes. Quando

os instrumentos financeiros são realizados ou seus valores recuperáveis apresentam redução, a apropriação é feita diretamente no resultado, em contrapartida a conta específica do Patrimônio Líquido.

Esses instrumentos financeiros, como determina a norma, são categorizados por exclusão, pois não se enquadram na definição das categorias “mensurados ao valor justo por meio do resultado”, “mantidos até o vencimento” ou “empréstimos e recebíveis”.

3.4.3 Mantidos até o vencimento

São instrumentos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos para os quais a entidade tem a intenção positiva e a capacidade de manter até o vencimento, são contabilizados pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos no período, que são reconhecidos no resultado.

3.4.4 Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros registrados nas rubricas “Crédito das operações”, “Títulos e créditos a receber” e “Outros créditos a receber”, com recebimento fixo ou determináveis e não cotados em mercado ativo. Inicialmente são mensurados pelo valor justo, acrescidos dos custos de transação. Posteriormente esse valor se torna o custo amortizado e são ajustados, quando aplicável, por reduções ao valor recuperável.

3.5. Depósitos judiciais e fiscais

Os depósitos judiciais e fiscais estão contabilizados na rubrica “Depósitos Judiciais e Fiscais”, no ativo não circulante. Os rendimentos e atualizações monetárias sobre os depósitos judiciais e fiscais são reconhecidos no resultado, na rubrica “Resultado financeiro”. Os depósitos judiciais fiscais são atualizados monetariamente pela SELIC e para os depósitos judiciais trabalhistas e cíveis pela TR + 0,5% (mensal).

3.6. Arrendamentos mercantis

Os contratos são capitalizados no início do arrendamento mercantil no ativo não circulante, na rubrica Ativo de Direito de Uso, pelo valor presente dos pagamentos fixos, com contrapartida ao Passivo de Arrendamento,

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

segregado entre circulante e não circulante, considerando os prazos previstos de pagamentos, conforme contrato. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a taxa adotada pela Icatu considera o custo de captação baseado no índice prontamente observável somado a um spread de risco da Companhia, excluindo-se garantias dadas nas operações de financiamentos. Essas taxas de juros foram avaliadas considerando o período do arrendamento mercantil sem os efeitos da intenção de renovação. Com base na dificuldade em calcular um rating sintético para a seguradoras, pelas limitações específicas do negócio da companhia, ficamos com as seguintes alternativas para utilização como spread de risco:

- Utilizamos como rating, um grau de investimento para a Icatu, para assim, utilizar os spreads disponibilizados no site da ANBIMA.
- Utilizamos o Capital Rate do imóvel da matriz como spread.
- Levamos em consideração as parcelas dos arrendamentos.

A depreciação do ativo de direito de uso é contabilizada de forma linear conforme prazo do contrato.

Os juros financeiros do passivo de arrendamento são contabilizados na despesa financeira.

3.7. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada. O custo inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança. Dispêndios com reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

A depreciação é calculada usando o método linear, obedecendo o período de vida útil dos bens, e atualmente representam as seguintes taxas médias: instalações, móveis, máquinas e utensílios – 10% ao ano; equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros – 20% ao ano. O período e o método de depreciação para os ativos imobilizados são revisados, no mínimo, ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizados por meio de ajustes no período ou método de depreciação, conforme o caso, e são tratadas como “mudanças de estimativas contábeis”.

Ganhos e perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil residual (custo, líquido da redução ao valor recuperável, menos depreciação) e são reconhecidos, líquidos dos custos de transação, em “Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes”, no resultado do período.

3.8. Redução ao Valor Recuperável

3.8.1. Ativos financeiros

Os instrumentos financeiros têm perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor, pode incluir o não pagamento ou atraso no

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.

A redução ao valor recuperável dos recebíveis (prêmios a receber de segurados) é calculada para os ramos de vida, baseada em estudo técnico individualizado das faturas, que leva em consideração o histórico de perdas e os riscos de inadimplência.

3.8.2. Ativos não financeiros

A redução ao valor recuperável de ativos não financeiros é contabilizada quando o valor contábil residual exceder o valor de recuperação, que será o maior valor entre o valor estimado na venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo ou unidade geradora de caixa. A recuperabilidade dos ativos é revista, no mínimo, anualmente.

As perdas por redução ao valor recuperável para os ativos financeiros e não financeiros são reconhecidas no resultado do período, em contrapartida de uma conta redutora do ativo correspondente, e se um evento subsequente indica reversão dessa perda, é feita a respectiva reversão também no resultado do período em que houve a mudança na estimativa.

3.9. Tributos correntes e diferidos

O registro contábil do imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS, ativo e passivo, correntes e diferidos, é feito com base em cálculos pelas alíquotas vigentes na data-base das demonstrações financeiras. Adições e exclusões previstas na legislação em vigor, bem como compensações de créditos tributários, são aplicados, quando cabíveis.

Com o fim da vigência da Medida Provisória (MP) nº 1034, que altera a Lei nº 7.689 de 1988, passa a vigorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 20% para 15%, com produção de efeitos a partir de 01/01/2022.

3.9.1. IRPJ e CSLL Diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos refletem os efeitos das diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados. O reconhecimento desses tributos é feito com base nas expectativas da Administração sobre a realização dos resultados fiscais tributáveis futuros e sobre certas diferenças temporárias, cujas expectativas estão baseadas em projeções elaboradas e aprovadas para períodos de até dez anos.

Para efeito de apresentação nas demonstrações financeiras, os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados quando há o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

3.9.2. PIS e COFINS Diferidos

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A Companhia constituiu crédito tributário de PIS e COFINS decorrente da Provisão de Sinistro a Liquidar (PSL) e Provisão de Sinistro Ocorrido mas não Avisado (IBNR), que são provisões que serão pagas futuramente. Esta constituição foi realizada conforme legislação em vigor.

3.10. Provisões judiciais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com os conceitos estabelecidos pelo “CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto a qualquer tempo, mediante qualquer alteração, de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com a tabela aplicada pelo respectivo Tribunal, cuja ação encontra-se tramitando.

A Companhia adota o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável. As obrigações legais, independente dos prognósticos existentes, são contabilizadas em sua totalidade, dada a característica de serem questionamentos relativos à ilegalidade ou inconstitucionalidade de tributos, contribuições e outras obrigações de natureza fiscal, pois os tributos são devidos, os valores são líquidos e certos e portanto, provável que haja um descaixe para este pagamento. Essa é a melhor estimativa na data-base das demonstrações financeiras, até que uma decisão judicial a altere, favoravelmente à Companhia.

As Provisões, quando não vinculadas a contrato de seguros, estão contabilizadas na rubrica “Outros Débitos - Provisões Judiciais”, no passivo não circulante, mas as provisões de natureza cível vinculadas a contratos de seguros, estão contabilizadas na “Provisões Técnicas - Provisão de Sinistros a Liquidar”, no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais.

Na Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial, a Companhia provisiona em 100% os processos considerados prováveis. Quando necessário, o valor da provisão é complementado por meio do IBNER, que se refere ao ajuste nos sinistros incorridos e não avisados (*incurred but not enough reported*), com base em percentual apurado atuarialmente e calculado em estudo específico, baseado no histórico das ações judiciais, de tal forma que o valor provisionado na PSL, mais o valor do IBNER, fique alinhado com o percentual histórico de perda de sinistros judiciais. A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais. O critério de provisionar 100% dos processos que apresentam probabilidade de perda provável encontra-se baseado na experiência de pagamentos das ações judiciais ao longo dos últimos 5 (cinco) anos.

As obrigações fiscais e previdenciárias em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica “Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais”, no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela taxa SELIC.

Os honorários de sucumbência são registrados e provisionados na medida das sentenças condenatórias proferidas. Legalmente será arbitrado após toda instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis e trabalhistas, são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são determinados às causas, considerando sua natureza, Tribunal e Região as quais a causa está sendo avaliada.

Eventuais contingências ativas não são reconhecidas até que as ações sejam julgadas favoravelmente à Companhia em caráter definitivo.

3.11. Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio (JSCP)

O registro contábil dos dividendos nas demonstrações financeiras acontece quando são efetivamente distribuídos ou quando têm sua distribuição aprovada pelos acionistas, em uma assembleia geral, o que ocorrer primeiro. O Conselho de Administração aprecia as demonstrações financeiras anuais e apresenta à assembleia geral a proposta de distribuição do resultado do exercício. O registro contábil desses dividendos é refletido no patrimônio líquido da Companhia, sendo àqueles obrigatórios reconhecidos como passivo circulante. Os dividendos obrigatórios podem deixar de ser pagos, se tal determinação for decidida em assembleia geral, obedecendo as exigências legais, em casos específicos.

Os Juros Sobre o Capital Próprio, assemelham-se aos dividendos por serem uma modalidade de remuneração de capital próprio, com benefícios fiscais limitados. O teto do benefício é apurado a partir de cálculos determinados na legislação em vigor, e os pagamentos dentro deste limite podem ser registrados como despesa, no resultado do exercício da Companhia, incidindo sobre o montante pago o imposto de renda retido na fonte com alíquota de 15%. Essa troca de tributação por uma incidência de imposto de renda menor é o benefício fiscal que difere os JSCP dos dividendos e visam incentivar o investimento no mercado de ações.

3.12. Classificação de contratos

A controladora Rio Grande Seguros e Previdência S.A avaliou seus contratos de seguros e verificou não haver a necessidade de tratamento diferenciado a eventuais derivativos embutidos, componentes de depósitos e participações discricionárias existentes em seus contratos dado a imaterialidade ou ao fato de estarem intrinsecamente ligados à operação principal, como determina a norma. Novos contratos, quando do surgimento de novos produtos, são avaliados com o mesmo objetivo. Os contratos de resseguros fazem parte do escopo desta avaliação.

Os contratos de arrendamento estão sendo registrados como relatados nas notas 3.6 e 24.

3.13. Provisões técnicas

Provisões técnicas – seguros e previdência complementar

As provisões técnicas são constituídas de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e pelo “CPC 11 - Contratos de Seguro”, e seguem metodologia de cálculo descrita em nota técnica atuarial ou elaborada especificamente para a provisão de acordo com as características dos respectivos planos.

No passivo foram classificadas as provisões técnicas brutas de resseguro e no ativo foram registradas as provisões referentes às operações de resseguro. As provisões cujos vencimentos ultrapassem o prazo de doze meses subsequentes às respectivas datas base, foram classificadas no ativo/ou no passivo não circulante.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Provisões matemáticas de benefícios a conceder e de benefícios concedidos

As provisões matemáticas de benefícios a conceder, relativas aos seguros de pessoas com cobertura por sobrevivência e aos planos de previdência complementar aberta na modalidade de contribuição variável (Vida Gerador de Benefício Livre – VGBL e Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL), representam o montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimento especialmente constituídos para os planos do tipo PGBL e VGBL.

As provisões matemáticas de benefícios concedidos representam o valor presente dos benefícios futuros correspondentes às obrigações assumidas sob a forma de renda, respeitando as tábuas biométricas, taxas de juros e as características do benefício.

Provisão de sinistros a liquidar

A provisão corresponde ao valor total dos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente, líquidos de cosseguros cedidos, brutos de resseguros a recuperar e cosseguros aceitos, com base nos avisos de sinistros e eventos cadastrados até a data das demonstrações financeiras e ainda pendentes de regularização.

A baixa da PSL ocorre pelo seu efetivo pagamento. É efetuado, ainda, um ajuste na provisão (Sinistros Ocorridos e Não Suficientemente Avisados - IBNER), que é calculado considerando histórico de reavaliações de estimativas, recusas e outros, e refletido no saldo da Provisão de Sinistros a Liquidar a melhor estimativa do valor da liquidação do sinistro. Sendo:

Os ajustes de IBNER administrativa calculado conforme percentual apurado na avaliação da base histórica do valor provisionado para os sinistros administrativos e os valores efetivamente pagos quando os sinistros são encerrados.

E, os ajustes de IBNER judicial calculado conforme percentual de perda histórica dos sinistros judiciais. Com base nesse percentual, o valor de provisão é complementado por meio do IBNER, de forma que o valor provisionado na PSL mais o valor do IBNER, fique alinhado com o percentual esperado de perda de sinistros judiciais apurado.

Os valores de sinistros a recuperar correspondem à parcela do ressegurador nos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente.

Provisão de sinistros ou eventos ocorridos mas não avisados

Provisão constituída para a cobertura dos sinistros/eventos ocorridos e ainda não avisados até a data-base das demonstrações, sendo que:

- (I) A metodologia de cálculo utiliza experiência própria para definição dos valores de IBNR, utilizando os métodos estatístico-atuariais conhecidos como triângulos de run-off, que consideram o desenvolvimento mensal histórico dos sinistros incorridos para estabelecer uma projeção de sinistros futuros por período de ocorrência. A metodologia considera 60 meses para desenvolvimento de sinistros (incluindo a experiência do parceiro Banrisul na Icatu Seguros), entretanto, é adicionado um

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

fator de cauda calculado com base no histórico de sinistros avisados após 60 meses desde a sua ocorrência;

- (II) Uma vez que o IBNR possui relação direta com os sinistros ocorridos, e estes por sua vez são diretamente relacionados aos prêmios ganhos, é apurado o IBNR como um percentual do prêmio ganho dos últimos 12 meses, sendo esta proporção utilizada para fins de atualização mensal da provisão;
- (III) A metodologia de cálculo aplicada e explicada no item I também leva em consideração a experiência histórica dos sinistros ocorridos e não citados. Ao compararmos os resultados dos cálculos que levam em conta o total geral dos sinistros com àqueles cálculos somente dos sinistros administrativos, obtemos o IBNR dos sinistros judiciais.

Provisão de prêmios não ganhos para riscos vigentes emitidos e não emitidos

A provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) é constituída pelo método *pro rata die*, considerando a parcela de prêmios e contribuições emitidos e diferidos linearmente até o fim de vigência do risco para riscos vigentes emitidos. A Provisão de Prêmios Não Ganhos para Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE), considera uma parcela estimada para os riscos vigentes e não emitidos com base no histórico de atraso na emissão dos prêmios.

A metodologia utilizada para a provisão PPNG-RVNE baseia-se na análise das estimativas de prêmios apurados pela combinação de duas metodologias, de acordo com a representatividade do faturamento de cada apólice na carteira. Para as apólices que possuem seu faturamento mensal menor que o valor R\$ 200 mil, o método de *Chain-Ladder* é utilizado, sendo realizada a projeção com base no valor acumulado que foi emitido nos últimos meses. Para as apólices com faturamento mensal maiores que o citado, utiliza-se a média simples das últimas “n” emissões de cada apólice. Após a definição dos valores de prêmios e contribuições em atraso, é apurado um fator ponderado de PPNG-RVNE com base em médias observadas dos prêmios em atraso vigentes em seus respectivos meses.

Provisão de excedente financeiro

A provisão corresponde a um percentual aplicado sobre o valor dos rendimentos que exceda a rentabilidade mínima dos planos de seguros de vida individual e previdência complementar aberta.

Provisão de resgates e/ou outros valores a regularizar

A provisão corresponde aos valores referentes aos resgates e às devoluções de contribuições/prêmios a serem regularizados e às portabilidades solicitadas nos planos de seguros de vida individual e previdência complementar aberta que, por qualquer motivo, ainda não foram transferidas para a entidade/seguradora receptora e às contribuições/prêmios recebidos e não cotizados até a data-base das demonstrações.

Provisão de despesas relacionadas

A provisão corresponde ao valor esperado com despesas relacionadas a sinistros/benefícios. A metodologia utiliza como base os custos baseados em atividades (ABC, *Activity Based Costing*), identificando as despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, abrangendo tanto as despesas que podem ser atribuídas individualmente a cada sinistro quanto as despesas que só podem ser relacionadas aos sinistros de

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

forma agrupada, relacionando-os com o valor da despesa acordada contratualmente entre as seguradoras pela prestação de serviços.

Provisão de excedente técnico

Provisão constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit técnicos, conforme previsto em regulamento ou contrato. A provisão é calculada mensalmente com base na apuração do resultado e estimativas para cada apólice/certificado que possua a cláusula de excedente técnico.

Provisão complementar de cobertura

Provisão constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP – NE 3.15).

3.14 Passivos Financeiros - Capitalização

Provisão matemática para capitalização

A provisão representa o montante dos pagamentos efetuados pelos subscritores, deduzidos das cotas de sorteio e de carregamento, quando previstas, acrescidos mensalmente da taxa de juros e do índice de correção previstos no plano aprovado.

Provisão para distribuição de bônus

A provisão é constituída para a distribuição de bônus ainda não devidos, quando previsto no plano. A metodologia de cálculo é idêntica à da Provisão Matemática para Capitalização.

Provisão para resgates

A provisão representa os valores de resgates ainda não pagos até a data-base das Demonstrações, incluída a parcela correspondente à distribuição de bônus já devidos.

Provisão para sorteios a realizar

A provisão é constituída para cobrir os sorteios que já foram custeados, mas que na data-base da constituição ainda não tenham sido realizados.

Provisão de sorteios a pagar

A provisão corresponde aos valores dos prêmios de sorteios devidos e ainda não pagos atualizados monetariamente entre a data do sorteio e a data da efetiva liquidação.

Provisão para despesas administrativas

A provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização. A metodologia de cálculo, de acordo com os normativos vigentes, não indica a necessidade de constituição da provisão nesta data-base.

Prescrição de títulos

A Companhia adota, nas provisões para resgates de títulos e sorteios a pagar, a baixa dos valores prescritos atendendo as disposições previstas no Código Civil. Em regra, os títulos são prescritos em 5 anos.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3.15. Teste de Adequação dos Passivos (TAP)

O “CPC 11 - Contratos de Seguro” requer que as seguradoras, que emitam contratos classificados como contratos de seguro, analisem a adequação dos passivos registrados em cada data de divulgação das demonstrações através de um teste mínimo de adequação. Esse teste deve ser realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros. Estas estimativas correntes dos fluxos de caixa consideram todos os riscos assumidos até a data-base do teste, brutas de resseguro.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. realiza um teste visando determinar se os passivos registrados estão adequados em relação à melhor estimativa dos desembolsos líquidos de caixa projetados, decorrentes de contratos de seguros e previdência por ela emitidos.

Para este teste, a Controlada elaborou uma metodologia que considera a sua melhor estimativa corrente dos fluxos de caixa até o final de vigência das obrigações, brutos de resseguro, utilizando premissas atuariais atuais de todos os contratos e certificados dos planos comercializados, sem considerar novas vendas e compensação de contribuições futuras. O resultado do teste é apurado pela diferença entre o valor da estimativa corrente dos fluxos de caixa e o saldo contábil das provisões técnicas na data-base. Quando aplicável, deficiências encontradas no teste são contabilizadas na Provisão Complementar de Cobertura (PCC), com contrapartida no resultado.

Os contratos com renovação automática têm seus fluxos de caixa considerados no teste somente até a data da renovação desses contratos. As despesas de manutenção diretamente relacionadas com a operação foram consideradas nas premissas. O resultado mensal do fluxo de caixa foi trazido a valor presente pela taxa de juros (ETTJ) livre de risco definida pela SUSEP.

Para os contratos de previdência, como estimativa de sobrevivência, foram utilizadas as tábuas de mortalidade BR-EMSsb-V.2021-m e BR-EMSsb-V.2021-f. Foram consideradas saídas por cancelamento e índice de conversibilidade em renda, com base no histórico dos planos observado ao período máximo de cinco anos. As rendas foram assumidas como vitalícias. Como despesas de manutenção foram consideradas as diretamente relacionadas com a operação, diferenciadas pela fase de diferimento ou de recebimento do benefício.

Para as apólices de vida, foram utilizados como receita a projeção mensal de prêmios, considerando os riscos vigentes em dezembro/2021. Não foram considerados novos contratos nem a possibilidade de renovação das apólices. Já como despesas foram considerados os sinistros, as despesas administrativas relacionadas aos riscos vigentes, as despesas relacionadas a sinistro e comissão. Para a estimativa de sinistralidade futura foi considerada a tábua de mortalidade BR-EMSmt-V.2021 para a cobertura de morte e as tábuas de experiência própria da seguradora para as demais coberturas da carteira. As curvas de aviso e de pagamentos de sinistros, o percentual de reenquadramento dos prêmios, o percentual de comissão, as despesas administrativas e as relacionadas a sinistro foram apuradas com base no histórico dos planos observado o período máximo de cinco anos.

Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	31/12/2021	31/12/2020
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	10.636	10.003
Provisões técnicas na data base	(10.637)	(9.182)
Resultado do TAP	(1)	821

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Para os produtos de Previdência, referente aos benefícios já concedidos, o resultado do teste de adequação de passivos não apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro.

Para os produtos de acumulação estruturados na modalidade de contribuição variável (PGBL/VGBL), os produtos de risco de previdência e seguros de pessoas individual e coletivo, o resultado do teste de adequação de passivos não apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro.

3.16. Estimativas contábeis

As Demonstrações incluem estimativas e premissas que são revisadas, no mínimo, anualmente, tais como: valor recuperável dos instrumentos financeiros que não estejam marcados a valor de mercado, valor recuperável dos créditos tributários, teste de Adequação de Passivos (TAP) dos passivos de seguros, cálculo das provisões técnicas, valor das provisões cíveis, fiscais e trabalhistas, bem como a classificação exigida pela norma contábil (possível, provável e remota), cálculo da vida útil dos ativos, citando as mais relevantes. Essas premissas foram revisadas desde 2021 considerando qualquer agravamento que a pandemia de COVID pudesse provocar. Mesmo assim, os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas melhores estimativas e premissas, no momento de valorização e de revisão desses valores, dados os comportamentos dos mercados em que esses ativos e passivos estão inseridos.

O reconhecimento contábil da variação entre os valores estimados e realizados é efetuado no resultado do período.

3.17. Novas normas e interpretações contábeis ainda não adotadas

Os pronunciamentos a seguir entrarão em vigor para períodos após a data destas demonstrações e não foram adotados antecipadamente:

3.17.1. IFRS 9 (CPC 48) – Instrumentos Financeiros

O pronunciamento visa a substituir a IAS 39 - Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. O CPC 48 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 01 de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 01 de janeiro de 2023, conforme *amendment* do CPC 11 – Contratos de Seguros. A Companhia realizou o teste requerido pelo *amendment* e adotará de forma retrospectiva em 01 de janeiro de 2023, exceto se outra data for requerida ou definida pelo órgão regulador.

O novo normativo está estruturado para abranger os pilares (I) classificação e mensuração de ativos financeiros; (II) redução ao valor recuperável e (III) contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

3.17.2. IFRS 17/CPC 50 – Contratos de Seguros

A norma estabelece os princípios para o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação dos contratos de seguros. A nova norma estabelece três modelos para mensuração dos contratos de seguros, que devem ser agrupados por similaridades de riscos e safras de emissão. Como passo subsequente, deve ser avaliada a existência de contratos onerosos e quando identificados, ser reconhecida sua perda de forma imediata no resultado. Após estes passos, a Companhia optará, de acordo com os requisitos da norma, o modelo de mensuração, sendo eles: (i) modelo geral de mensuração (“BBA – *Business Block Approach*”); (ii)

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

modelo de taxa variável (“VFA – *Variable Fee Approach*”); (iii) abordagem de alocação de prêmio (“PPA - *Premium Allocation Approach*”). Os modelos “i” e “ii” são mais complexos e consideram os fluxos de caixa contratuais ajustados. Tais modelos são aplicáveis para contratos de mais longo prazo, tais como contratos de vida e previdência. O modelo “iii” é um modelo simplificado, similar aos modelos atuais de contabilização de contratos de seguros, aplicável para contratos não onerosos e de até 12 meses. A norma passa a vigorar em 01 de janeiro de 2023.

O Grupo Icatu iniciou o Programa de Implementação dessa norma com frentes integradas de trabalho envolvendo as áreas de Tecnologia, Dados, Contabilidade e Atuarial. Os possíveis impactos de mensuração de seus contratos, decorrentes desta Implementação serão avaliados e concluídos até a data de entrada em vigor da norma e após ser referendada pela SUSEP.

4. Gestão de riscos

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR), conforme definição dada pela Circular SUSEP 648, de 12 de novembro de 2021 tem como finalidade suportar o alcance dos objetivos estratégicos da organização, atua de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

Para cumprir sua finalidade, a EGR utiliza o Sistema de Controles Internos, que é o processo executado pelas unidades operacionais presentes em todas as linhas de defesa e orientadas para o desempenho das atribuições de controle interno na Companhia.

Atualmente, a Companhia se utiliza da EGR e do Sistema de Controles Internos adotados na Icatu Seguros, sendo que tanto os quesitos de Estrutura quanto de Processos são proporcionais ao contexto atual da Companhia.

4.1 Gerenciamento, Acompanhamento e Mensuração dos Riscos

4.1.1 Principais riscos associados

4.1.1.1 Risco de crédito

Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelas contrapartes de suas obrigações financeiras nos termos pactuados. Risco de que o emissor do título possa não honrar o principal e/ou o pagamento de juros.

Os limites à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Companhia. Em relação a emissões de empresas financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores.

A análise da qualidade de crédito é baseada em uma classificação em “Investimentos de Alto Risco” e “investimentos de Baixo Risco”, conforme rating nacional de longo prazo atribuído pelas agências externas de classificação de riscos: *Standard and Poor’s*, *Fitch* e *Moody’s*. Na hipótese de uma emissão não receber classificação de nenhuma das agências aqui consideradas, ela será considerada, automaticamente, como de alto risco.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4.1.1.1.1 Principais riscos associados aos investimentos

Em 31/12/2021, R\$ 1.088.623 / 77,08% (R\$ 1.041.236 / 81,58% em 31/12/2020), estão alocados em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (risco soberano) ou em ativos da menor categoria de risco possível (classe AAA), seguindo melhores práticas de mercado. O volume de aplicações em operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais totaliza R\$ 320.289 (R\$ 199.655 em 31/12/2020).

A Companhia não possui aplicações em créditos privados detidos diretamente ou através de fundo de investimento exclusivo.

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de crédito é do participante do plano. O volume dessas aplicações em fundos exclusivos é de R\$ 2.263.307 (R\$ 1.471.558 em 31/12/2020).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 3.400 em 31/12/2021 (R\$ 35.363 em 31/12/2020). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitos as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos.

4.1.1.1.2 Principais riscos associados ao resseguro

Além das exigências definidas pela legislação vigente para a colocação de contratos de resseguro, a controlada adota um procedimento criterioso na escolha dos resseguradores que participam do seu programa de resseguro, conforme procedimentos e requisitos definidos em sua Política de Resseguro, documento formal, aprovado e publicado pelos comitês do Grupo Icatu adequados, onde estão definidas as regras gerais a serem observadas no processo de contratação de operações de resseguro.

Vale observar, ainda, que o Grupo Icatu possui estudo específico sobre a Redução ao Valor Recuperável – RdVR de contratos de resseguro, onde é levado em consideração o histórico de recuperações dos créditos com os resseguradores, reforçando ainda mais o controle ao risco de crédito.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A opera contratos de resseguro proporcionais e não proporcionais, automáticos ou facultativos. O principal contrato de resseguro do Controlada é automático e não proporcional, estruturado na modalidade de excesso de danos, relacionado a carteira de Seguro de Pessoas Coletivo e Individual, bem como a produtos de Risco de Previdência.

No quadro abaixo é demonstrada a exposição ao risco de crédito em operações de resseguro:

Tipo Ressegurador	Rating	31/12/2021		31/12/2020	
		Exposição (R\$)	Exposição (%)	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	A+ pela Standard & Poor's	14	0,06%	-	0,00%
Admitida	AA- pela Standard & Poor's	2.802	12,63%	1.964	15,39%
Local	AA- pela Standard & Poor's	13.789	62,16%	7.330	57,46%
Local	A- pela A. M. Best Company	5.105	23,01%	3.200	25,09%
Local	B++ pela A. M. Best Company	473	2,14%	262	2,06%
Total		22.183	100,00%	12.756	100,00%

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4.1.1.2 Risco de mercado

Os riscos de mercado decorrem da possibilidade de materialização de perdas resultantes de oscilações nos preços, cotações de mercado, bem como das taxas de juros ou outros fatores de risco.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado dentro da estrutura da Icatu Seguros.

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de mercado é do participante do plano.

O controle do risco de mercado é baseado no modelo *Value at Risk - VaR*, que demonstra a maior perda esperada de um ativo ou carteira, para um determinado horizonte de tempo e dada uma probabilidade de ocorrência.

Além do cálculo do *VaR*, são realizados testes de stress para verificar a perda potencial em cenários extremos. O risco de mercado é acompanhado por meio de relatórios de periodicidade mínima mensal e análises quando o cenário de mercado é alterado, com informações sobre o *VaR* e nível de stress da carteira.

A análise de sensibilidade das aplicações financeiras foi elaborada levando em consideração:

(I) O *VaR* paramétrico: perda máxima esperada da carteira, a dado nível de confiança em horizonte de tempo determinado. O horizonte do *VaR* é de 1 mês, estimado utilizando dados históricos desde dezembro/2010, com nível de confiança de 95%, e metodologia EWMA (médias móveis exponencialmente ponderadas) para o cálculo da volatilidade, com Lambda variando conforme fator de risco.

(II) DV01 (*dollar-value for one basis-point*): medida de sensibilidade do preço de um título de renda fixa em relação à variação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros a qual sua remuneração está associada.

No quadro a seguir são apresentadas:

- A perda máxima esperada em um mês com 95% de confiança, por meio da metodologia *VaR* paramétrico;
- A perda com a oscilação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros pela metodologia DV01.
- O fator de decaimento Lambda da metodologia EWMA.

Fatores de Risco	31/12/2021				31/12/2020			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	-	0,88	1.606	104.432	273	0,93	24.718	552.246
Taxa Referencial	-	0,90	-	-	-	0,93	-	-
IGPM	-	0,98	-	-	-	0,91	-	-
IPCA	64	0,99	3.790	184.146	62	0,99	3.204	166.108
Ações	-	0,96	-	-	-	0,96	28	199

4.1.1.3 Risco de liquidez

Consiste na possibilidade da Companhia não responder aos seus compromissos de pagamentos em função do descasamento de prazo entre seus ativos e passivos, ou da queda do valor dos ativos em função da falta de liquidez destes no mercado. A Administração possui visibilidade diária à carteira da Companhia e, sempre que

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

necessário, realiza ajustes na posição dos investimentos, para adequar a carteira de investimentos com a demanda de liquidez da companhia.

Para os ativos financeiros, o risco de liquidez de curto prazo é controlado utilizando modelo próprio adaptado às características da Companhia. A necessidade de liquidez de longo prazo é monitorada por meio do gerenciamento de ativos e passivos (ALM - *Assets and Liabilities Management*) em avaliações periódicas, considerando estimativas de fluxos de recebimentos e desembolsos segundo premissas definidas internamente em Comitê de Investimentos.

Em conformidade com exigências regulatórias a Companhia faz um bloqueio em ativos, aceitos pelo Conselho Monetário Nacional para cobertura das provisões técnicas e de 20% dos ativos livres líquidos do Capital Mínimo Requerido (CMR), mantendo uma situação de liquidez em relação ao capital de risco.

As tabelas a seguir apresentam os principais ativos e passivos financeiros, de seguros, de previdência e capitalização mantidos pela Companhia:

Ativos e passivos	Consolidado 31/12/2021			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	4.523	-	-	4.523
Equivalente de Caixa	44.015	-	-	44.015
Aplicações Financeiras	1.074.753	325.630	2.231.221	3.631.604
Crédito das operações	112.333	-	-	112.333
Ativos de resseguro - provisões técnicas	9.389	1.503	1.844	12.736
Títulos e créditos a receber	7.191	26.744	-	33.935
Total de ativos	1.252.204	353.877	2.233.065	3.839.146
Contas a pagar	75.778	9.351	-	85.129
Provisões Técnicas	1.087.546	952.548	1.487.805	3.527.899
Débito das operações	41.535	-	-	41.535
Depósitos de terceiros	702	769	-	1.471
Total de passivos	1.205.561	962.668	1.487.805	3.656.034

Ativos e passivos	Consolidado 31/12/2020			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	3.422	-	-	3.422
Equivalente de Caixa	30.301	-	-	30.301
Aplicações Financeiras	1.037.399	345.739	1.334.373	2.717.511
Crédito das operações	84.877	-	-	84.877
Ativos de resseguro – provisões técnicas	6.811	1.091	1.584	9.486
Títulos e créditos a receber	1.937	11.913	-	13.850
Total de ativos	1.164.747	358.743	1.335.957	2.859.447
Contas a pagar	80.323	8.984	-	89.307
Provisões Técnicas	849.613	729.978	987.732	2.567.323

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Débito das operações	41.038	-	-	41.038
Depósitos de terceiros	19	780	-	799
Total de passivos	970.993	739.742	987.732	2.698.467

Os ativos financeiros, em sua maioria, possuem liquidez imediata e podem ser resgatados a qualquer momento. Desta forma a expectativa de exigibilidade e realização avaliadas com prazos distintos no *aging* não representa risco.

4.1.2. Risco operacional

O Risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco Legal e *Compliance*. A gestão desses riscos integra a Gestão de Riscos Corporativos da Companhia e tem foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através da análise dos processos organizacionais e seus objetivos. Os riscos identificados são quantificados através de graduação de frequência específica gerando planos de ação caso necessário, sendo que a graduação de impacto é idêntica a utilizada para os demais riscos.

A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação dos controles (risco inerente) e após a ação dos controles (risco residual).

As informações e registros dos riscos identificados, seus controles e os respectivos planos de ação de resposta são controlados e gerenciados pela área de Controles Internos que reporta os resultados ao Gestor de Risco e a Diretoria.

A gestão de riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas na Companhia e suas Controladas e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de Risco Legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica da Companhia e suas Controladas, realizando análises de contratos corporativos, avaliando demandas internas e participando da formação de novos produtos a serem lançados, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da Companhia e suas controladas.

Para os riscos de *Compliance*, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, a Companhia e suas Controladas possuem uma estrutura de *Compliance*, responsável por estabelecer mecanismos de controle para garantir que os mais diversos processos estejam sendo realizados de acordo com todos os requisitos legais e em sintonia com os princípios éticos.

Os Riscos de Fraude são identificados através de estudos de risco de a Companhia e suas Controladas serem objeto de fraudes, principalmente com relação aos produtos comercializados, bem como suas práticas operacionais.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Com base nos estudos é desenvolvida e implementada, na forma da legislação vigente, estrutura de controles internos específicos, validada pela auditoria interna, para tratar dos riscos identificados.

4.1.3 Risco de subscrição

É a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Companhia e suas Controladas, em relação aos processos que envolvem a tomada de decisão seletiva de riscos aceitáveis, determinação dos prêmios cobrados, os termos do contrato e o monitoramento das decisões tomadas.

A área de Subscrição de Riscos da Companhia e suas Controladas tem por objetivo dar suporte na conquista e renovação de apólices, mantendo os riscos bem administrados influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da diversificação da carteira, através da análise criteriosa de aceitação do risco, aplicando regras e diretrizes determinadas por nossa área atuarial, mediante análises médicas e econômicas capazes de determinar a aceitação ou não das propostas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da diversificação da carteira, através da análise criteriosa de aceitação do risco, aplicando as regras determinadas pela Administração da Companhia formalizadas na Política de Subscrição de Riscos e de Resseguro. Tais regras são desenvolvidas e definidas com base nas análises médicas e econômicas capazes de determinar a aceitação ou não das propostas. Além da diversificação dos riscos, outras medidas de mitigação são implementadas como por exemplo a contratação de resseguro, reavaliações periódicas de suas metodologias com premissas realistas e atualizadas que garantem a cobertura dos compromissos assumidos

Controlando o Risco de Subscrição com as políticas, regras e diretrizes existentes, a Companhia e suas Controladas visam manter o equilíbrio técnico-financeiro das suas carteiras de negócios, perpetuando assim a capacidade de gerenciar os riscos evitando, inclusive, a absorção de riscos não desejáveis.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o Risco de Subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo e localização e estratégias de transferência de risco.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. subscreve seguros listados na tabela a seguir, considerando fatores técnicos de risco. Para fins de precificação dos riscos, com o objetivo de obter resultados consistentes, estáveis, positivos individualmente e para a carteira, é adotada a política de subscrição e procedimentos operacionais para avaliação de riscos. Destacamos que o procedimento contempla o regime de alçadas decisórias, documentos estes formalmente aprovados e devidamente divulgados a todas as alçadas envolvidas.

Como parte do seu programa de controle de riscos, a Controlada cede riscos por meio de contratos de resseguro com o objetivo de limitar sua retenção e conseqüentemente suas perdas potenciais, sempre de acordo com a Política de Resseguro e com as diretrizes acordadas com a Diretoria. Cabe ressaltar, ainda, que para o caso de eventos catastróficos, a controlada possui contratos de resseguro específicos.

O quadro abaixo demonstra a concentração de risco por região e por ramo, baseado nos prêmios ganhos e contribuições de PGBL/VGBL bruto de resseguro e líquido de resseguro no exercício:

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2021

Ramo/região geográfica	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.414	175.925	237.339
Prestamista	-	291.042	291.042
Acidentes Pessoais	18.026	73.268	91.294
Outros	-	33.027	33.027
Total Seguros	79.440	573.262	652.703

Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2020

Ramo/região geográfica	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.985	170.395	232.380
Prestamista	25.108	265.798	290.906
Acidentes Pessoais	20.276	64.322	84.598
Outros	-	28.738	28.738
Total Seguros	107.369	529.253	636.622

Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2021

Ramo/região geográfica	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.414	174.483	235.897
Prestamista	-	289.650	289.650
Acidentes Pessoais	18.026	72.941	90.967
Outros	-	29.181	29.181
Total Seguros	79.440	566.255	645.695

Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2020

Ramo/região geográfica	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.985	169.287	231.272
Prestamista	25.108	265.445	290.553
Acidentes Pessoais	20.276	64.112	84.388
Outros	-	25.163	25.163
Total Seguros	107.369	524.007	631.376

A distribuição de rendas de contribuições e prêmios de VGBL está concentrada na região Sul totalizando R\$ 290.161 (R\$ 176.263 em 31 de dezembro de 2020).

4.1.4. Gestão de capital

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A Gestão de Capital é um processo contínuo que visa garantir que o Grupo Icatu Seguros 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 num planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo 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.

4.1.5 Riscos estratégicos

Os Riscos estratégicos fazem parte do Ciclo de Gestão de Riscos coordenado pelas áreas que compõem a segunda linha de defesa. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades operacionais, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

5. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

5.1. Classificação por Categoria e Faixa de Vencimento

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não tinha Equivalentes de Caixa, mas o Caixa era de R\$20 (R\$29 em 31 de dezembro de 2020) e as aplicações financeiras de R\$ 32 (R\$32.296 em 31 de dezembro de 2020) no circulante.

Em 31 de dezembro de 2021, no consolidado, o caixa apresentava R\$4.523 (R\$3.422 em 31 de dezembro de 2020) de saldo.

No consolidado, a composição da carteira de ativos financeiros contempla os Investimentos Financeiros classificados como Equivalentes de Caixa no valor de R\$ 44.015 (R\$ 30.301 em 31/12/2020)

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

Em 31 de dezembro de 2021, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 361.019 (R\$ 172.380 em 31/12/2020). Dessa forma, as perdas não realizadas, registradas como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam R\$ 11.887 brutos de tributos e R\$ 7.132 líquidos de tributos (Ganho de R\$ 7.092 bruto de tributos e R\$4.255 líquidos de tributos, em 31 de dezembro de 2020).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Segue demonstração da abertura da carteira consolidada:

	31/12/2021					Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses				
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	677	-	-	-	677	677	0%	0%
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	200	-	-	-	200	200	0%	0%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	96.461	949.382	1.369.044	439.238	2.854.125	2.854.125	78%	80%
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	95.887	511.782	1.249.871	405.767	2.263.307	2.263.307	61,58%	63%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	159.261	117.991	-	277.252	277.252	7,54%	8%
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 2,90%	-	116	1.182	33.471	34.769	34.769	0,95%	1%
Operações Compromissadas	SELIC	-	276.274	-	-	276.274	276.274	7,52%	8%
Outros	-	574	1.949	-	-	2.523	2.523	0,07%	0%
Total		97.338	949.382	1.369.044	439.238	2.855.002	2.855.002	78%	80%
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Operações Compromissadas	SELIC	-	44.015	-	-	44.015	44.015	1%	1%
Total		-	44.015	-	-	44.015	44.015	1%	1%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	-	132.715	55.317	188.032	188.032	5%	5%
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 3,50%	-	28.033	76.642	44.618	149.293	149.293	4%	4%
Nota do Tesouro Nacional - PRE	7,45%	-	-	-	11.807	11.807	11.807	0%	0%
Total		-	28.033	209.357	111.742	349.132	349.132	9%	9%
III. Mantido Até o Vencimento:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Nota do Tesouro Nacional - PRE	6,77%	-	-	-	427.470	427.470	367.778	12%	10%
Total		-	-	-	427.470	427.470	367.778	12%	10%
Total das Aplicações Financeiras		97.338	1.021.430	1.578.401	978.450	3.675.619	3.615.927	100%	100%
Circulante – Incluindo os Caixas e Equivalentes de Caixa						2.926.849			
Não Circulante							748.770		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	31/12/2020									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações	
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:										
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	32.884	-	-	-	32.884	32.884	1,20%	1,19%	
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	217	-	-	-	217	217	0,01%	0,01%	
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	70.732	880.395	905.460	213.302	2.069.889	2.069.889	75,33%	75,06%	
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	69.749	483.999	740.959	176.851	1.471.558	1.471.558	53,55%	53,37%	
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	225.763	164.000	-	389.763	389.763	14,18%	14,13%	
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 2,90%	-	-	501	36.451	36.952	36.952	1,34%	1,34%	
Operações Compromissadas	SELIC	-	169.354	-	-	169.354	169.354	6,16%	6,14%	
Outros	-	983	1.279	-	-	2.262	2.262	0,08%	0,08%	
Total		103.833	880.395	905.460	213.302	2.102.990	2.102.990	76,53%	76,26%	
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:										
Operações Compromissadas	SELIC	-	30.301	-	-	30.301	30.301	1,10%	1,10%	
Total		-	30.301	-	-	30.301	30.301	1,10%	1,10%	
II. Títulos Disponíveis para Venda:										
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos										
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 4,68%	-	53.172	27.722	48.006	128.900	128.900	4,69%	4,67%	
Nota do Tesouro Nacional - PRE	0,08	-	-	-	50.572	50.572	50.572	1,84%	1,83%	
Total		-	53.172	27.722	98.578	179.472	179.472	6,53%	6,51%	
III. Mantido Até o Vencimento:										
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos										
Nota do Tesouro Nacional - PRE	6,77%	-	-	-	435.049	435.049	444.728	15,83%	16,13%	
Total		-	-	-	435.049	435.049	444.728	15,83%	16,13%	
Total das Aplicações Financeiras		103.833	963.868	933.182	746.929	2.747.812	2.757.491	100%	100%	
Circulante – Incluindo o Caixa e Equivalentes de Caixa						2.186.246				
Não Circulante						561.566				

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5.2. Movimentação dos instrumentos financeiros por categorias

Consolidado

	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento	Total
Saldo final em 01 de janeiro de 2020	1.435.255	85.138	6.201	1.526.594
(+) Aplicações	2.067.383	92.292	420.189	2.579.864
(-) Resgates	(1.403.887)	(9.634)	(688)	(1.414.209)
(+) Rendimentos	34.540	10.107	9.347	53.994
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	1.569	-	1.569
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	2.133.291	179.472	435.049	2.747.812
(+) Aplicações	2.341.808	461.994	-	2.803.802
(-) Resgates	(1.650.271)	(297.930)	(35.142)	(1.983.343)
(+) Rendimentos	74.189	24.575	27.563	126.327
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(18.979)	-	(18.979)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	2.899.017	349.132	427.470	3.675.619

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:

Consolidado

	31/12/2021		Total
	Nível 01	Nível 02	
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	2.455.139	443.878	2.899.017
Ações de Cias Abertas	42	-	42
Letras Financeiras do Tesouro	1.414.071	-	1.414.071
Notas do Tesouro Nacional:	289.948	2.539	292.487
Letras do Tesouro Nacional	151.632	-	151.632
Operações Compromissadas	599.446	-	599.446
Debêntures de Distribuição Pública	-	243.875	243.875
Letras Financeiras	-	90.268	90.268
Certificados de Depósito Bancário	-	7.966	7.966
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	677	677
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	96.418	96.418

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Notas Promissórias	-	1.935	1.935
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	200	200
II. Títulos disponíveis para venda:	349.132	-	349.132
Notas do tesouro nacional	161.099	-	161.099
Letras Financeiras do Tesouro	188.033	-	188.033
III. Mantido até o vencimento:	427.470	-	427.470
Notas do tesouro nacional	427.470	-	427.470
Total (I + II)	3.231.741	443.878	3.675.619

consolidado

	31/12/2020		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	1.634.021	499.270	2.133.291
Ações de Cias Abertas	39	-	39
Letras Financeiras do Tesouro	790.886	-	790.886
Notas do Tesouro Nacional:	169.357	-	169.357
Letras do Tesouro Nacional	212.542	25.266	237.808
Operações Compromissadas	461.197	-	461.197
Debêntures de Distribuição Pública	-	256.166	256.166
Letras Financeiras	-	99.978	99.978
Certificados de Depósito Bancário	-	2.671	2.671
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	32.884	32.884
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	70.692	70.692
Notas Promissórias	-	11.395	11.395
Outros Aplicações	-	1	1
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	217	217
II. Títulos disponíveis para venda:	179.472	-	179.472
Notas do tesouro nacional	179.472	-	179.472
III. Mantido até o vencimento:	435.049	-	435.049
Notas do tesouro nacional	435.049	-	435.049
Total (I + II)	2.248.542	499.270	2.747.812

5.4. Instrumentos financeiros derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco da exposição a estes ativos é dos participantes dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. Os ganhos e perdas não refletem no resultado da companhia, uma vez que o impacto é de igual valor nas provisões técnicas da companhia.

31/12/2021

Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil	Objetivo
DI1	Comprado	jan/22	CDI	5	500	Hedge Taxa pré fixada
DI1	Vendido	jan/27	CDI	2.875	173.716	Hedge Taxa pré fixada
DI1	Vendido	jan/29	CDI	2.085	102.424	Hedge Taxa pré fixada

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

31/12/2020						
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil	Objetivo
DI1	Comprado	jan/22	CDI	5	486	Hedge Taxa pré fixada
DI1	Comprado	jan/27	CDI	125	8.614	Hedge Taxa pré fixada
DI1	Comprado	jan/29	CDI	800	47.090	Hedge Taxa pré fixada

6. Prêmios a receber

6.1. Composição do saldo de prêmios a receber

A composição do saldo de prêmios a receber por ramo segue abaixo:

	31/12/2021	31/12/2020
Prestamista	9.643	16.026
Auxílio Funeral	130	-
Acidentes Pessoais Coletivo	5.868	6.324
Vida em Grupo	11.078	13.988
Outros	214	929
Total de Prêmios a Receber Bruto	26.933	37.267
Provisão para Redução ao Valor Recuperável	(71)	(49)
Total de Prêmios a Receber	26.862	37.218

6.2. Movimentação de prêmios a receber

A movimentação dos prêmios diretos a receber líquidos de provisão para redução ao valor recuperável apresenta a seguinte movimentação:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	37.267	40.101
(+) Prêmios Emitidos	702.212	645.328
(+) IOF	3.327	2.502
(-) Prêmios Cancelados	(7.385)	(8.982)
(-) Recebimentos	(708.488)	(641.682)
Prêmios a Receber Bruto	26.933	37.267
Saldo Inicial	(49)	(89)
Constituição (-)	(675)	(888)
Reversão (+)	653	928
Provisão para Redução ao Valor Recuperável	(71)	(49)
Prêmios a Receber Líquidos	26.862	37.218

6.3. Idade dos Prêmios a Receber

Os prêmios a receber por vencimento, líquidos da redução ao valor recuperável, estão distribuídos da seguinte forma:

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	31/12/2021			31/12/2020		
	Prêmios a Receber Bruto	Redução do Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido	Prêmios a Receber Bruto	Redução do Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido
A vencer						
De 1 até 30 dias	26.835	(4)	26.831	37.206	-	37.206
Vencidos						
1 até 30 dias	28	(3)	25	13	(2)	11
31 até 60 dias	9	(3)	6	2	(1)	1
61 até 120 dias	9	(9)	-	2	(2)	-
121 até 180 dias	6	(6)	-	15	(15)	-
181 até 365 dias	15	(15)	-	9	(9)	-
mais de 365 dias	31	(31)	-	20	(20)	-
Total	26.933	(71)	26.862	37.267	(49)	37.218

7. Operações com seguradoras

As operações com seguradoras estão distribuídas da seguinte forma:

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios de cosseguro aceito	9.545	6.760
Redução ao valor recuperável	(58)	(58)
Total	9.487	6.702

8. Operações com resseguradoras

As operações com resseguradoras estão distribuídas da seguinte forma:

	31/12/2021	31/12/2020
Sinistros Pagos a Recuperar	9.465	3.259
Outros Créditos a Recuperar	11	11
Redução ao valor recuperável	(29)	-
Total	9.447	3.270

9. Outros créditos operacionais

Em 31 de dezembro de 2021, essa rubrica registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 66.450 (R\$ 37.632 em 31 de dezembro de 2020). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

10. Ativos de resseguro – provisões técnicas

Os ativos de resseguros, representados pelas provisões técnicas formadas para as operações de resseguros que a controlada que opera em seguros efetuou, eram os seguintes:

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão de Prêmios não Ganhos	2.613	1.637
Sinistros a Liquidar	5.425	4.000
Sinistros Ocorridos não Avisados	1.338	1.174
Provisão Matemática Benefícios Concedidos	13	-
Ativo Circulante	9.389	6.811
Sinistros a Liquidar	2.168	1.663
Sinistros Ocorridos não Avisados	1.043	1.012
Provisão Matemática Benefícios Concedidos	136	-
Ativo não Circulante	3.347	2.675
Total	12.736	9.486

11. Títulos e créditos a receber

A seguir, a composição e os saldos dos títulos e créditos a receber:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos a receber	31.586	14.489	1.723	-
Fundos exclusivos - contas a receber	-	-	-	1.248
Outros créditos a receber	80	-	80	-
Total	31.666	14.489	1.803	1.248

12. Créditos tributários e previdenciários

Os créditos tributários e previdenciários são formados por tributos a recuperar e diferidos, compostos conforme apresentado a seguir:

12.1. Impostos a Recuperar

Os Impostos a Recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo - Circulante	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Impostos a Recuperar		
Imposto de Renda	2.863	614
Contribuição Social	2.525	21
Outros	-	54
Total de Créditos Fiscais	5.388	689

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

12.2. Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o “CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro”, apresentado no balanço patrimonial no valor de R\$ 15.294 (R\$ 1.682 em 31 de dezembro de 2020), sendo Ativo diferido sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 15.294 (R\$ 3.022 em 31 de dezembro de 2020) e passivo diferido no valor de R\$ 1.340 em 31 de dezembro de 2020.

Ativo - Circulante	31/12/2021	31/12/2020
Ativo - circulante		
Impostos a Recuperar		
Imposto de Renda	2.863	614
Contribuição Social	2.525	21
Outros	-	54
Total de Créditos Fiscais	5.388	689
Ativo - Não Circulante		
Imposto de Renda Diferido	5.717	1.889
Prejuízos Fiscais	1.671	-
Diferenças Temporárias	1.074	1.889
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	2.972	-
Contribuição Social Diferida	3.428	1.133
Base Negativa	1.003	-
Diferenças Temporárias	642	1.133
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	1.783	-
PIS e COFINS Diferidos	6.149	-
PIS e COFINS Diferidos	6.149	-
Total de Créditos Fiscais Diferidos - Não Circulante	15.294	3.022
Débitos Tributários Diferidos		
Imposto de Renda Diferido	-	(838)
Contribuição Social Diferido	-	(502)
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	-	(1.340)
Total de Débitos e créditos Diferidos – Ativo Não Circulante	-	(1.340)
Passivo - Não Circulante	15.294	1.682
Créditos Tributários Diferidos - Compensados (IAS12)		
Imposto de Renda Diferido	-	(935)
Contribuição Social Diferido	-	(562)
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	-	(1.497)
Total de Créditos e Débitos Diferidos - Passivo Não Circulante	-	(1.497)

Os créditos tributários diferidos de diferenças temporárias da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo compostos, em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, atualização monetária de depósitos judiciais e provisão de Fundo de Marketing.

	31/12/2021	31/12/2020
Diferenças Temporárias		
Imposto de Renda/Contribuição Social		
Provisão p/ Contingências Fiscais	58	52
Fundo de Marketing	2.259	1.003
PIS Exigibilidade Suspensa	1.307	1.047
COFINS Exigibilidade Suspensa	8.044	6.440

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Outras Provisões	1.179	742
Outras receitas (Atualização Depósito Judicial)	(2.400)	(1.731)
PIS COFINS Diferido	(6.149)	-
Total das Provisões temporárias	4.298	2.231
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	1.075	1.889
Alíquota aplicada - CSLL - 9% e 15%	642	1.133

Conforme Circular SUSEP nº 648/21, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos dez anos, para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. A expectativa de realização dos créditos tributários de prejuízo fiscal e ou base negativa é que ocorra no exercício de 2021.

A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias - 2021 a 2030

2021*	682	0%
2022	138	8%
2023	115	7%
2024	132	8%
2025	136	8%
2026	430	25%
2027 a 2031	767	44%
Total geral	1.718	100%

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13. Investimentos

A Posição dos investimentos da Companhia é a seguinte:

	Quantidade de Ações ON	% de Participação	Total de Ativos	Total de Passivos Líquidos de Provisões Judiciais	Provisões Judiciais	Capital Social	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	Investimento		Resultado Patrimonial	
									31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	2.091	100,00%	2.813.667	2.654.786	392	72.188	158.489	63.173	158.492	198.059	63.173	82.307
Rio Grande Capitalização S.A.	90.000.000	100,00%	1.086.060	1.001.498	29	90.000	84.533	(4.680)	84.534	26.295	(4.680)	7.024
Total de Investimentos									243.026	224.354	58.493	89.331

A movimentação dos investimentos é a seguinte:

	Saldo em 31/12/2020	Aumento de Capital	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	198.059		(98.434)	(4.306)	63.173	158.492
Rio Grande Capitalização S.A.	26.295	70.000	-	(7.081)	4.680	84.534
Total	224.354	70.000	(98.434)	(11.387)	58.493	243.026

	Saldo em 01/01/2020	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2020
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	189.207	(72.153)	1.302	82.307	198.059
Rio Grande Capitalização S.A.	20.359	(3.336)	2.248	7.024	26.295
Total	209.566	(75.489)	946	89.331	224.354

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

14. Obrigações a pagar

A composição das obrigações a pagar da Companhia e do consolidado, é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores	80	-	211	106
Dividendos / JSCP a Pagar	28.846	42.745	28.846	42.745
Pagamentos a realizar	-	-	18.913	9.911
Provisão Fundo de Marketing	-	-	2.259	1.003
Prestação de Serviços Compartilhados	-	-	16.546	13.124
Outras Contas a Pagar	77	56	396	142
Total	29.003	42.801	67.171	67.031

15. Impostos e contribuições

A Companhia não tinha tributos a recolher em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, eles eram de R\$4. No consolidado, observa-se a seguinte composição:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
IR	1.532	3.650
CSLL	1.725	2.858
COFINS	1.926	2.257
PIS	313	369
OUTROS	-	728
Total	5.496	9.862

16. Débito das operações – operações com resseguradoras

As operações com as resseguradoras, efetuadas pela controlada que opera em seguros, são as seguintes:

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios de Resseguro Cedido a Pagar	6.558	3.544
Comissão de Resseguro a Recuperar	(257)	(257)
Total	6.301	3.287

17. Débito das operações – corretores de seguros e resseguros

As operações com os corretores, feitas pela controlada que opera em seguros, são as seguintes:

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Comissões riscos emitidos diretos	16.608	405
Comissões RVNE	8.281	10.664
Comissões Cosseguro Aceito	3.707	4.904
Comissão Cosseguro Aceito RVNE	576	740
Pró-labore	742	15.938
Total Corretores de Seguros e Resseguros	29.914	32.651

18. Débito das operações de capitalização

Registra as obrigações operacionais com vencimentos dentro de dois meses seguintes à data das Demonstrações. Essas obrigações são compostas em pró-labore e comissões no valor de R\$ 826 (R\$ 1.777 em 31 de dezembro de 2020).

19. Depósitos de terceiros

Os depósitos de terceiros referem-se, principalmente, a prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, cujas apólices e certificados ainda não foram emitidos, e a depósitos bancários referentes a recebimentos de prêmios e contribuições que ainda não foram identificados, classificados no passivo circulante. A idade dos depósitos de terceiros está distribuída da seguinte forma:

	Consolidado	
Aging	31/12/2021	31/12/2020
1 até 30 dias	1.380	122
31 até 60 dias	15	22
61 até 120 dias	16	9
121 até 180 dias	4	15
181 até 365 dias	8	31
Acima de 365 dias	48	600
Total	1.471	799

20. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos – seguros

As Provisões técnicas e os custos de aquisição diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
Provisões Técnicas - Seguros	Pessoas	Sobrevivência	Total	Pessoas	Sobrevivência	Total
Circulante						
Prêmios não Ganhos	42.529	-	42.529	28.522	-	28.522

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Prêmios não Ganhos - RVNE	12.322	-	12.322	14.857	-	14.857
Sinistros a Liquidar Administrativo	61.106	-	61.106	47.949	-	47.949
Sinistros a Liquidar Judicial	6.472	-	6.472	3.664	-	3.664
Excedente Técnico	-	-	-	36	-	36
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	27.562	-	27.562	26.486	-	26.486
Benefícios a Conceder	-	481.455	481.455	-	343.348	343.348
Benefícios Concedidos	-	118	118	-	146	146
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	-	7.946	7.946	-	3.414	3.414
Provisão para Despesas Relacionadas	1.191	-	1.191	1.106	-	1.106
Total	151.182	489.519	640.701	122.620	346.908	469.528
Não Circulante						
Prêmios não Ganhos	62.048	-	62.048	30.064	-	30.064
Sinistros a Liquidar Administrativo	4.385	-	4.385	3.201	-	3.201
Sinistros a Liquidar Judicial	7.519	-	7.519	7.438	-	7.438
Excedente técnico	79	-	79	38	-	38
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	25.185	-	25.185	25.711	-	25.711
Benefícios a Conceder	-	1.611.826	1.611.826	-	977.223	977.223
Benefícios Concedidos	-	1.340	1.340	-	1.310	1.310
Provisão para Despesas Relacionadas	527	2	529	587	3	590
Total	99.743	1.613.168	1.712.911	67.039	978.536	1.045.575

A movimentação das provisões de técnicas e custo de aquisição diferidos de seguros compõem como seguem:

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado				
	Saldos em 31/12/2020	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2021
Prêmios não Ganhos	58.586	61.749	(15.758)	-	104.577
Prêmios não Ganhos - RVNE	14.857	6.413	(8.948)	-	12.322
Benefícios a Conceder	1.320.571	1.076.435	(375.990)	72.265	2.093.281
Benefícios Concedidos	1.456	13	(159)	148	1.458
Sinistro a Liquidar	62.252	1.675.545	(1.660.895)	2.580	79.482
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	52.197	320.127	(319.577)	-	52.747
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	3.414	42.133	(37.600)	-	7.947
Excedente Técnico	74	66	(61)	-	79
Provisão de Despesas Relacionadas	1.696	3.361	(3.338)	-	1.719
Total	1.515.103	3.185.842	(2.422.326)	74.993	2.353.612

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado				
	Saldos em 01/01/2020	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020
Prêmios não Ganhos	54.991	27.207	(23.612)	-	58.586
Prêmios não Ganhos - RVNE	17.635	5.624	(8.402)	-	14.857
Benefícios a Conceder	980.908	571.628	(251.809)	19.844	1.320.571
Benefícios Concedidos	1.460	40	(99)	55	1.456
Sinistro a Liquidar	57.094	1.082.279	(1.078.516)	1.395	62.252
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	131.664	328.553	(408.020)	-	52.197
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	3.102	30.926	(30.614)	-	3.414
Excedente Técnico	36	87	(49)	-	74
Provisão de Despesas Relacionadas	1.079	1.813	(1.196)	-	1.696
Total	1.247.969	2.048.157	(1.802.317)	21.294	1.515.103

	Consolidado						
	01/01/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2021
Custo de Aquisição Diferido	90.164	1.405	(24.030)	67.539	6.823	(11.247)	63.115

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Total	90.164	1.405	(24.030)	67.539	6.823	(11.247)	63.115
--------------	---------------	--------------	-----------------	---------------	--------------	-----------------	---------------

20.1. Análise de Sensibilidade – Seguros

Com o intuito de realizar um teste de sensibilidade da premissa de sinistralidade, o stress de 10% mostrou-se suficiente para cobertura das oscilações baseadas na experiência observada.

Abaixo, o resultado do teste de sensibilidade dos cenários simulados:

		Consolidado			
		Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		31/12/2021		31/12/2020	
VARIÁVEL	Premissas	Coberturas de Risco:			
		Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade	Aumento de 10% de Sinistralidade	10.367	9.802	9.206	8.701
Sinistralidade	Redução de 10% na Sinistralidade	(10.367)	(9.802)	(9.206)	(8.701)

21. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos – previdência complementar

As Provisões Técnicas e os Custos de Aquisição Diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

		Consolidado					
		31/12/2021			31/12/2020		
Provisões Técnicas		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Prêmios não Ganhos		103	-	103	82	-	82
Benefícios a Conceder		39.104	130.920	170.024	39.256	111.730	150.986
Benefícios Concedidos		1.129	8.049	9.178	936	6.790	7.726
Sinistros a Liquidar		873	-	873	1.136	-	1.136
Eventos Ocorridos mas não Avisados		707	-	707	510	-	510
Provisão de Despesas Relacionadas		2	21	23	1	13	14
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar		176	-	176	127	-	1287
Provisão Complementar de Cobertura		1	-	1	96	725	821
Total		42.095	138.990	181.085	42.144	119.258	161.402

As movimentações das provisões técnicas e dos custos de aquisição diferidos de Previdência Complementar estão demonstradas a seguir:

		Consolidado				
Provisões Técnicas	31/12/2020	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2021	
Prêmios não Ganhos	82	85	(64)	-	103	
Benefícios a Conceder	150.986	40.698	(27.868)	6.208	170.024	
Benefícios Concedidos	7.726	1.405	(1.840)	1.887	9.178	
Sinistro a Liquidar	1.136	8.208	(8.513)	42	873	
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	510	237	(40)	-	707	
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	127	2.451	(2.402)	-	177	
Provisão de Despesas Relacionadas	14	18	(9)	-	23	
Provisão Complementar de Cobertura	821	165	(985)	-	1	
Total	161.402	53.267	(41.721)	8.137	181.085	

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Provisões Técnicas	Consolidado				31/12/2020
	01/01/2020	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	
Prêmios não Ganhos	74	34	(26)	-	82
Benefícios a Conceder	127.164	48.809	(26.771)	1.784	150.986
Benefícios Concedidos	6.095	620	(456)	1.467	7.726
Sinistro a Liquidar	496	6.342	(5.835)	133	1.136
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	426	125	(41)	-	510
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	255	1.526	(1.654)	-	127
Provisão de Despesas Relacionadas	12	4	(2)	-	14
Provisão Complementar de Cobertura	746	226	(151)	-	821
Total	135.268	57.686	(34.936)	3.384	161.402

	Consolidado						
	01/01/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2021
Custo de Aquisição Diferido	94	29	(25)	98	27	(15)	110
Total	94	29	(25)	98	27	(15)	110

21.1. Análise de Sensibilidade – Previdência

As provisões técnicas e os custos de aquisição diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

VARIÁVEL	Coberturas de Acumulação/Sobrevivência	Consolidado	
		Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido 31/12/2021	31/12/2020
	Premissas	Bruto de Resseguro	Bruto de Resseguro
Taxa de Juros	Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	711	750
Taxa de Juros	Aumento de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	-	(659)
Sobrevivência	Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	-	362
Sobrevivência	Redução de 10% na taxa de sobrevivência	-	(326)

22. Passivos financeiros - capitalização

Os passivos financeiros (provisões técnicas) de capitalização estão classificados no passivo circulante, e são referentes as operações que iniciaram em 2019, quando são esperadas as respectivas exigibilidades dentro de doze meses seguintes à data das Demonstrações. São compostas da seguinte forma:

	Saldos em 31/12/2020	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2021
Provisão Matemática para Capitalização	728.284	407.937	(360.895)	46.717	822.043
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	50.477	207.734	(203.640)	31	54.602
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	44.146	154.759	(154.504)	20	44.421
Provisão para Resgates	822.907	770.430	(719.039)	46.768	921.066
Provisão para Sorteios a Realizar	14.400	20.857	(24.676)	316	10.897
Provisão de Sorteios a Pagar	4.071	22.968	(21.739)	14	5.314
Provisão para Sorteios	18.471	43.825	(46.415)	330	16.211
Provisão para Distribuição de Bônus	47.045	17.808	(11.197)	2.268	55.924
Provisão para Despesas Administrativas	2.394	1.052	(3.446)	-	-
Outras Provisões	49.439	18.860	(14.643)	2.268	55.924
Total	890.817	833.115	(780.097)	49.366	993.201

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Saldos em 01/01/2020	Transferência de Carteira	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020
Provisão Matemática para Capitalização	9.301	682.243	155.907	(132.913)	13.746	728.284
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	-	50.750	86.058	(86.332)	1	50.477
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	1	42.811	47.575	(46.243)	2	44.146
Provisão para Resgates	9.302	775.804	289.540	(265.488)	13.749	822.907
Provisão para Sorteios a Realizar	1.548	14.166	19.621	(21.225)	290	14.400
Provisão de Sorteios a Pagar	2.009	722	18.672	(17.340)	8	4.071
Provisão para Sorteios	3.557	14.888	38.293	(38.565)	298	18.471
Provisão para Distribuição de Bônus	-	44.642	5.079	(3.603)	927	47.045
Provisão para Despesas Administrativas	31	1.764	1.162	(563)	-	2.394
Outras Provisões	31	46.406	6.241	(4.166)	927	49.439
Total	12.890	837.098	334.074	(308.219)	14.974	890.817

22.1. Análise de Sensibilidade – Capitalização

As análises de sensibilidade consideraram os seguintes fatores: Riscos de subscrição e Taxa de juros e não impactariam significativamente o resultado e o patrimônio líquido.

As premissas consideradas no teste foram:

Para os Riscos de Subscrição, um teste de aumento e redução dos valores sorteados em 13%, definido com base na experiência da Companhia.

Para a Taxa de Juros, um teste de aumento e redução de 1% na curva de juros (Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ). Esse teste apresentou impacto nulo.

VARIÁVEL	Coberturas de Risco: Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
		31/12/2021	31/12/2020
Resultado Sorteio	Aumento de 14% nos valores sorteados	(3.216)	(2.613)
Resultado Sorteio	Aumento de 14% nos valores sorteados	3.216	2.613

23. Desenvolvimento de sinistros

O desenvolvimento de sinistros bruto de resseguro está demonstrado a seguir:

	Ano de aviso do sinistro							Total
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
No ano do aviso	8.482	65.143	72.418	76.055	89.873	95.223	169.494	576.688
1 ano após o aviso	7.399	52.810	59.397	75.249	94.101	100.180	-	389.136
2 anos após o aviso	6.624	47.856	56.728	73.561	98.049	-	-	282.818
3 anos após o aviso	6.515	46.930	56.278	74.134	-	-	-	183.857
4 anos após o aviso	6.440	46.922	56.846	-	-	-	-	110.208
5+ anos após o aviso	6.419	47.362	-	-	-	-	-	53.781
6+ anos após o aviso	6.431	-	-	-	-	-	-	6.431
Estimativa na data base (2019) (a)	6.431	47.362	56.846	74.134	98.049	100.180	169.494	552.496
Pagamentos efetuados (b)	(6.419)	(46.275)	(55.816)	(72.142)	(87.680)	(94.813)	(108.996)	(472.141)
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	12	1.087	1.030	1.992	10.369	5.367	60.498	80.355
Sinistros a Liquidar Total								80.355

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

O desenvolvimento de sinistros líquido de resseguro está demonstrado a seguir:

	Ano de aviso do sinistro							Total
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
No ano do aviso	8.480	64.989	71.622	74.678	86.986	87.368	159.401	553.524
1 ano após o aviso	7.386	52.697	59.016	73.755	90.346	94.791	-	377.991
2 anos após o aviso	6.611	47.742	56.339	72.016	92.395	-	-	275.103
3 anos após o aviso	6.502	46.817	55.903	72.060	-	-	-	181.282
4 anos após o aviso	6.427	46.808	56.350	-	-	-	-	109.585
5+ anos após o aviso	6.405	47.182	-	-	-	-	-	53.587
6+ anos após o aviso	6.417	-	-	-	-	-	-	6.417
Estimativa na data base (2019) (a)	6.417	47.182	56.350	72.060	92.395	94.791	159.401	528.596
Pagamentos efetuados (b)	(6.405)	(46.162)	(55.321)	(70.716)	(84.913)	(89.699)	(102.618)	(455.834)
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	12	1.020	1.029	1.344	7.482	5.092	56.783	72.762
Sinistros a Liquidar Total								72.762

24. Outros bens e valores – direito de uso

Outros Bens e Valores são compostos pelos ativos e passivos de arrendamentos, que em sua grande maioria são contratos de direito de uso de softwares, e a movimentação está apresentada a seguir:

	Adições em 01/01/2021	Depreciação/ Movimentação	31/12/2021
ATIVO	896	(448)	448
Não Circulante	896	(448)	448
PASSIVO	896	(214)	682
Circulante	443	239	682
Não Circulante	453	(453)	-

Arrendamentos a Pagar

31/12/2021

Arrendamentos a pagar	687
Juros de arrendamento	(5)
Total	682

25. Garantia das provisões técnicas

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Provisões Técnicas - Seguros, Previdência e Capitalização:	3.527.898	2.567.322
Ajustes:		
Direito Creditório	(12.633)	-
Custos de Aquisição Diferidos (reduzores)(a)	(29.243)	(18.448)

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(10.112)	(7.849)
Total a ser Coberto	3.475.910	2.541.025
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	3.630.727	2.694.089
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	645	588
Total dos Ativos Vinculados	3.631.372	2.694.677
Equivalente de Caixa	44.015	30.301
Aplicações Cias não Financeiras - Não Vinculados à Cobertura de Reserva	32	32.296
Ativos Bloqueio Judicial - Não Vinculado a Cobertura de Reserva	200	217
Total de Aplicações (d)	3.675.619	2.757.491
Excesso de ativos vinculados à cobertura de reservas	199.476	183.952

- (a) Em 31 de dezembro de 2021, os Custos de Aquisição Diferidos são: Circulante R\$ 31.710 (R\$33.327 em 31 de dezembro de 2020) e Não Circulante R\$ 31.515 (R\$34.310 em 31 de dezembro de 2020), total R\$ 63.225 (R\$67.637 em 31 de dezembro de 2020) sendo redutores R\$ 29.243 (R\$18.448 em 31 de dezembro de 2020) e não redutores R\$ 33.983 (R\$45.189 em 31 de dezembro de 2020);
- (b) Em 31 de dezembro de 2021, os Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas são: Circulante R\$ 9.389 (R\$6.811 em 31 de dezembro de 2020) e Não Circulante R\$ 3.347 (R\$2.675 em 31 de dezembro de 2020), total de R\$ 12.736 (R\$9.486 em 31 de dezembro de 2020) sendo redutores R\$ 10.112 (R\$7.849 em 31 de dezembro de 2020) e não redutores R\$ 2.624 (R\$ 1.997 em 31 de dezembro de 2020).

26. Provisões judiciais, depósitos judiciais e obrigações fiscais

26.1. Provisão de sinistros a liquidar – judicial

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A é parte em processos judiciais que se encontram em diversas instâncias, referente às causas fiscais, cíveis e trabalhistas.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com os conceitos estabelecidos pelo “CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com o índice do Tribunal de Justiça de cada Estado, considerando que cada Tribunal utiliza um índice diferente.

A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais. Estas Provisões estão contabilizadas na rubrica “Provisões Judiciais”, no passivo não circulante com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais. Abaixo composição da Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial por probabilidade.

Quando necessário o valor da provisão é complementado por meio do IBNER, com base em percentual apurado atuarialmente calculado em estudo específico, baseado no histórico de ações judiciais, de tal forma o que valor provisionado na PSL mais o valor do IBNER fique alinhado com o percentual histórico de perda de sinistros judiciais

Os honorários de sucumbência são registrados com base nas informações dos assessores jurídicos da Companhia e dos consultores legais independentes e provisionados na medida das sentenças condenatórias

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

proferidas. Legalmente será arbitrado após toda instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

A seguir a composição da Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial por probabilidade:

Causas Cíveis – Relacionados à sinistros/benefícios							
Consolidado							
Probabilidade de Perda	31/12/2021			31/12/2020			Valor Provisionado
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	
Provável	46	5.246	5.246	34	4.428	4.428	
Possível	124	12.691		94	9.079	-	
Remota	7	585		7	475	-	
Total	177	18.522	5.246	135	13.982	4.428	

Abaixo, a movimentação das provisões judiciais relacionadas a sinistros e benefícios, registradas como Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	4.428	2.564
Adicionadas	2.746	1.490
Baixadas	(2.934)	(1.082)
Atualização Monetária e Juros	1.006	1.456
Saldo Final	5.246	4.428

26.2. Outras Provisões Judiciais

O valor total em discussão dos processos judiciais é composto pelas demais causas trabalhistas, fiscais e previdenciárias.

As obrigações fiscais e previdenciárias em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica “Outras Contas a Pagar”, no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela SELIC.

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis e trabalhistas são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são imputados às causas, considerando-se sua natureza, Tribunal e Região nos quais a causa está sendo avaliada.

Eventuais contingências ativas não são reconhecidas até que as ações sejam julgadas favoravelmente à Companhia em caráter definitivo e quando a probabilidade de realização do ativo seja provável.

As provisões judiciais estão classificadas no passivo não circulante na rubrica “Outros Débitos”, conforme demonstrado a seguir:

Contingência – Não relacionados a operação

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Probabilidade de Perda	31/12/2021			31/12/2020			Consolidado
	Quantidade	Valor	Valor	Quantidade	Valor	Valor	
		Estimado	Provisionado		Estimado	Provisionado	
Provável	16	363	363	9	270	270	
Possível	102	3.002	-	55	1.090	-	
Remota	17	171	-	7	99	-	
Total	135	3.536	363	71	1.459	270	

Probabilidade de Perda	31/12/2021			31/12/2020			Consolidado
	Quantidade	Valor	Valor	Quantidade	Valor	Valor	
		Estimado	Provisionado		Estimado	Provisionado	
Provável	1	58	58	1	52	52	
Possível	7	2.308	-	5	1.755	-	
Total	8	2.366	58	6	1.807	52	

Probabilidade de Perda	31/12/2021			31/12/2020			Consolidado
	Quantidade	Valor	Valor	Quantidade	Valor	Valor	
		Estimado	Provisionado		Estimado	Provisionado	
Possível	1	358	-	1	176	-	
Remota	-	-	-	1	88	-	
Total	1	358	-	2	264	-	

Abaixo, a movimentação das provisões judiciais não relacionadas a sinistros e benefícios:

	Não relacionado á operação	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	270	165
Adicionadas	230	235
Baixadas	(261)	(147)
Atualização Monetária e Juros	124	17
Saldo Final	363	270

	Causas Fiscais	
	31/12/2021	31/12/2020

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Saldo Inicial	52	46
Atualização Monetária e Juros	6	6
Saldo Final	58	52

26.3. Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais

Nessa rubrica, são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial conforme composição a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
COFINS Exigibilidade Suspensa	8.044	6.440
PIS Exigibilidade Suspensa	1.307	1.047
Total Obrigações Fiscais	9.351	7.487

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Apresentamos, a seguir, um resumo dos principais questionamentos oriundos de obrigações fiscais.

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CPMF		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Rio Grande Seguros e Previdência	Alargamento da Base (a)	1.386	1.307	8.530	8.044	-	-	9.916	9.351
Rio Grande Capitalização	Alargamento da Base (a)	76	-	467	-	-	-	543	-
Saldo em 31/12/2021		1.462	1.307	8.997	8.044	-	-	10.459	9.351

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CPMF		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Rio Grande Seguros e Previdência	Alargamento da Base (a)	1.205	1.047	7.414	6.440	-	-	8.619	7.487
Rio Grande Capitalização	Alargamento da Base (a)	-	-	-	-	745	-	745	-
Saldo em 31/12/2020		1.205	1.047	7.414	6.440	745	-	9.364	7.487

(a) PIS/COFINS- Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

26.4. Depósito Judiciais e Fiscais

Estão classificados no ativo não circulante e são compostos como segue:

	31/12/2021	Consolidado 31/12/2020
Cíveis	951	828
Fiscais	10.499	9.403
Total Depósitos Judiciais	11.450	10.231

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	31/12/2021	Consolidado 31/12/2020
Saldo Inicial	9.403	48.260
Adições	1.500	596
Atualização Monetária	345	709
Baixa	(749)	(40.162)
Saldo Final	10.499	9.403

27. Patrimônio líquido

27.1. Capital social

O capital subscrito e integralizado de R\$ 91.024 é representado por 88.777.773 ações ordinárias nominativas.

27.2. Reservas de lucros

Em 31 de dezembro de 2021 as Reservas de Lucros totalizam R\$ 162.033 (R\$ 133.187 em 31/12/2020) e são compostas por:

Reserva Legal de R\$ 18.204 (R\$ 18.204 em 31 de dezembro de 2020) que é constituída ao final do exercício social com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e será constituída pela Companhia até que o seu valor atinja 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei 6.404/76.

Reserva Estatutária de R\$ 127.429 (R\$ 114.983 em 31 de dezembro de 2020) é constituída ao final do exercício social pelo lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

27.3. Dividendos mínimos obrigatórios e juros sobre capital próprio

Conforme disposição estatutária, a Companhia utiliza como base para provisionamento e pagamento de dividendos mínimos obrigatórios 50% do lucro líquido do exercício, deduzido da reserva legal.

Em 31 de dezembro de 2021 foram provisionados dividendos de R\$ 28.846 (R\$ 42.745 em 31 de dezembro de 2020).

Dividendo adicional proposto em R\$16.400

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

27.4. Ajuste de Avaliação Patrimonial

Nessa rubrica registram-se os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativos a títulos próprios e de suas controladas, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 7.132 líquidos de tributos (R\$ 4.255 líquidos de tributos em 31 de dezembro de 2020).

27.5. Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

Legislação em vigor prevê que o capital mínimo requerido que a sociedade supervisionada deverá manter a qualquer tempo para operar deve ser o maior entre capital base e o capital de risco.

28. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado, são relativos a transações da Companhia com suas controladas diretas e indiretas, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Rio Grande Previdência S.A (Controlada) (d)	-	11.153	-	-
Rio Grande Capitalização S.A (Controlada) (d)	-	3.337	-	-
Icatu Seguros S.A (Controladora) (d)	-	-	-	(21.377)
Icatu Consultoria Investimento S.A (Controladora) (d)	-	-	(14.426)	-
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (d)	-	-	(14.420)	(21.368)
Total	-	14.490	28.446	(42.745)

Partes relacionadas	Consolidado							
	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a)	10.663	12.158	8.044	(7.259)	137.890	152.799	(60.998)	(73.092)
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (d)	-	-	-	(21.377)	-	-	-	-
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (c)	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco do Estado de Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (d)	-	-	(14.420)	(21.368)	-	-	-	-
Icatu Assessoria LTDA (Ligada) (b)	-	-	(11.955)	(11.387)	-	-	(145.174)	(103.536)
Icatu Consultoria Investimento S.A (Controladora) (d)	-	-	(14.426)	-	-	-	-	-
Total	10.663	12.158	(48.845)	(61.391)	137.890	152.799	(206.172)	(176.628)

A natureza das principais transações com partes relacionadas é descrita a seguir:

- Valores referentes acordo operacional de cosseguro, firmado com a Icatu Seguros. Os valores do contas a receber e a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- Valores referentes acordo operacional de prestação de serviços compartilhados, firmado com a Icatu Assessoria Ltda. Os valores do contas a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- A Companhia adquire títulos de capitalização emitidos pela Icatu Capitalização e pela Rio Grande Capitalização. Os títulos são de pagamento único e vigência mensal. Seu preço é determinado de acordo com notas técnicas atuariais protocoladas na SUSEP e condizentes com as práticas de mercado para esse tipo de operação. O objetivo é oferecer ao segurado da Companhia uma possibilidade de ganho extra pela premiação do título de capitalização atrelado ao seguro adquirido, cujo direito ao sorteio é cedido pela Companhia. Os efeitos dessa operação estão registrados na demonstração do resultado na rubrica "Outras Receitas e Despesas Operacionais";
- Dividendos referentes as movimentações oriundas do resultado da companhia

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

29. Principais ramos de atuação - seguros

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	Consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em Grupo	237.339	21,31%	31,64%	232.380	14,68%	36,23%
Prestamistas	291.042	33,27%	39,51%	290.907	18,16%	40,95%
Acidentes Pessoais	91.294	6,74%	36,61%	84.598	5,16%	35,87%
Outros	33.028	51,55%	20,17%	28.737	38,42%	19,01%
Total	652.703			636.622		

30. Detalhamento de contas da demonstração do resultado

30.1. Prêmios ganhos - seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos Direto	569.588	494.091
Prêmios Cosseguro Aceito a Congêneres	131.476	147.376
Prêmio Riscos Vígentes Não Emitidos	(6.237)	(5.121)
Receitas de Contribuições Planos Repartição Simples	972	686
Receitas de Contribuições Planos de Renda	364	445
Variação das provisões técnicas	(43.460)	(855)
Total	652.703	636.622

30.2. Sinistros ocorridos - seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Indenizações Avisadas	(168.897)	(101.730)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	(528)	1.421
Despesas com Sinistros	(135)	(976)
Outras Despesas com Sinistros	(1.039)	(1.069)
Total	(170.599)	(102.354)

30.3. Custos de aquisição - seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões sobre Prêmio Emitido	(187.196)	(216.347)
Variação Despesa de Comercialização Diferida	(42.970)	(22.763)
Total	(230.166)	(239.110)

30.4. Outras receitas e despesas operacionais - seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Outras Receitas DPVAT	-	1
Despesas com Cobrança	(7.159)	(6.953)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(209)	(102)
Reversão (Constituição) de Provisão para Riscos de Créditos	(22)	75

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Outras Despesas DPVAT	-	(61)
Despesas com títulos de Capitalização	1.944	3.417
Total	(5.446)	(3.623)

30.5. Resultado com operações de resseguro – seguros e previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Recuperação de Indenização - Seguros	10.204	5.589
Recuperação de Indenização de Benefícios - Previdência	486	370
Prêmio Cedido em Resseguro - Seguros	(7.894)	(5.736)
Prêmio Cedido em Resseguro - Previdência	(89)	(57)
Varição das provisões técnicas - Seguros	1.097	340
Varição das provisões técnicas - Previdência	23	25
Outros resultados com operações de resseguros	24	-
Total	3.851	531

30.6. Receita de contribuições e prêmios de VGBL - previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos	982.662	517.536
Receitas de Contribuições Planos de Contribuição Variável	28.175	27.198
Restituições	(935)	(4.032)
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL	1.009.902	540.702
PMBAC -Planos de Renda	(719.741)	(364.439)
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder	(719.741)	(364.439)
Total	290.161	176.263

30.7. Variação das outras provisões técnicas - previdência

	31/12/2021	31/12/2020
PPNG - Planos Repartição Simples	(7)	(5)
PPNG - Planos de Renda	(14)	(3)
PVR - Planos Renda	(289.640)	(175.946)
Despesas com Benefícios e Resgates	(509)	(1.358)
Outras Provisões	663	(181)
Total	(289.507)	(177.493)

30.8. Custo de aquisição - previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões sobre Prêmio Emitido	(3.742)	421
Despesas com Pró-labore	(907)	(3.422)
Varição Despesa de Comercialização Diferida	(234)	-
Total	(4.883)	(3.001)

30.9. Outras receitas (despesas) operacionais

	31/12/2021	31/12/2020
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	216	(126)
Total	216	(126)

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

30.10. Resultado com Operações de Capitalização

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas líquidas com Títulos de Capitalização	75.134	22.754
Resultado com Sorteio	(19.041)	(17.299)
Reversão da Provisão Para Sorteio	24.676	20.986
Constituição da Provisão Para Sorteio	(20.856)	(19.621)
Despesas Com Títulos Sorteado	(22.861)	(18.664)
Custo de Aquisição - Capitalização	(17.011)	(7.036)
Despesas de Corretagem	(13.962)	(88)
Despesas de Custeamento de Vendas	(3.049)	(6.948)
Outras Receitas e Despesas Operacionais - Capitalização	13.834	3.465
Receita com Resgate de Título	6.313	1.538
Receita com Prescrição de Título	10.536	2.555
Despesas com Provisões	(3.015)	(628)
Total	52.916	1.884

30.11. Despesas administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal Próprio	(773)	(733)
Serviços de Terceiros	(169.527)	(131.203)
Localização e Funcionamento	(1.210)	(949)
Publicidade e Propaganda	(4.740)	(2.461)
Publicações	(445)	(307)
Donativos e Contribuições	(1.020)	(1.288)
Despesas Administrativas Diversas	(69)	(38)
Total*	(177.784)	(136.979)

*Na Controladora, R\$ 962 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.004 em 31 de dezembro de 2020)

30.12. Despesas com tributos

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos	(657)	(466)
COFINS	(19.625)	(23.852)
PIS	(3.191)	(3.876)
Taxa de Fiscalização	(2.828)	(878)
Outras Despesas com Tributos	(53)	(45)
Total*	(26.354)	(29.117)

*Na Controladora, R\$ 8 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 13 em 31 de dezembro de 2020).

30.13. Resultado financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas Financeiras		
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	151.597	86.159
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	151.179	76.158
Outras Receitas Financeiras	418	10.001
Total – Receitas Financeiras	151.597	86.159

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Despesas Financeiras		
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	(145.381)	(62.530)
Quotas de Fundos de Investimento	(12.135)	(22.499)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Previdência	(8.137)	(3.383)
Atualização Monetária sobre passivos financeiros - Capitalização	(49.365)	(14.329)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Seguros	(74.970)	(21.233)
Outras Despesas Financeiras	(774)	(1.086)
Total – Despesas Financeiras	(145.381)	(62.530)
Resultado financeiro*	6.216	23.629

*O Resultado Financeiro da Controladora, em 31 de dezembro de 2021, foi de R\$156 (R\$227 em 31 de dezembro de 2020).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

31. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

O Imposto de Renda (IRPJ) e a Contribuição Social (CSLL), calculados com base nas alíquotas oficiais vigentes, estão reconciliados com os valores contabilizados como despesas, como segue:

	Controladora				Consolidado Reapresentado			
	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos tributos	57.679	57.679	88.541	88.541	101.324	101.324	147.133	147.133
ADIÇÕES	14.510	14.510	-	-	7.181	7.181	10.508	10.508
Adição Permanente	-	-	-	-	-	-	567	567
Doações e Patrocínios Indedutíveis	-	-	-	-	947	947	1.259	1.259
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	-	-	-	-	99	99	111	111
Outras Provisões	-	-	-	-	1.853	1.853	84	84
Tributos e Contribuições em Questionamento Judicial	-	-	-	-	2.418	2.418	7.749	7.749
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	-	-	-	-	1.864	1.864	738	738
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	-	-
Honorários/ remuneração/ Gratificação a Pagar	23	23	-	-	-	-	-	-
Provisões indedutíveis	16	16	-	-	-	-	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	14.471	14.471	-	-	-	-	-	-
EXCLUSÕES	(72.964)	(72.964)	(89.331)	(89.331)	(9.460)	(9.460)	(3.146)	(3.146)
Outras Provisões	-	-	-	-	(911)	(911)	(727)	(727)
Equivalência patrimonial	(72.964)	(72.964)	(89.331)	(89.331)	-	-	-	-
Tributos e Contribuições em Questionamento Judicial	-	-	-	-	(2.400)	(2.400)	(2.419)	(2.419)
Dividendos Recebidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	-	-
PIS e COFINS Diferido	-	-	-	-	6.149	6.149	-	-
Resultado Ajustado	(775)	(775)	(790)	(790)	99.045	99.045	154.495	154.495
Compensação Prejuízo Fiscal / Base Negativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro após as Compensações	(775)	(775)	(790)	(790)	99.045	99.045	154.495	154.495
Alíquotas Oficiais	15% - 10%	15%	15% - 10%	15%	15% + 10%	15%	15% - 10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	-	-	-	-	(26.659)	(19.290)	(38.723)	(23.292)
Incentivos Fiscais	-	-	-	-	947	-	1.209	-
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	10	4	-	-	857	513	1.384	830
Despesas com IRPJ/CSLL	10	4	-	-	(24.855)	(18.777)	(36.130)	(22.462)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	-0,02%	-0,01%	0,00%	0,00%	24,53%	18,53%	24,56%	15,27%

Conselho de administração

Presidente

Luciano Snel Corrêa

Vice Presidente

Claudio Coutinho Mendes

Conselheiros

Ademar Schardong

Claudio Leite Gastal

Cidmar Luis Stoffel

Luiz Carlos Caio Tomazeli

Diretoria

Diretor Presidente

César Luiz Salazar Saut

Diretores

Marcio de Moraes Palmeira

Suzana Flores Cogo

Contador

Ivandro de Almeida Oliveira

CRC - RJ 076168/O-7

Atuária

Lígia de Abreu Sodré Pires

MIBA nº 1394