



ICATU CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ 22.315.180/0001-33

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

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 Individuais (Demonstrações) da **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.** (Companhia), relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, elaboradas conforme os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Nessas Demonstrações, a Icatu Consultoria de Investimentos S.A. é tratada pelo termo "Companhia" e o termo "Grupo Icatu" é usado para tratar o conjunto formado pela Icatu Seguros S.A. e suas controladas.

2. Pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID-19, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021.

Conforme relatado nas notas explicativas, a Companhia vem tomando todas as medidas necessárias no monitoramento do negócio, como um todo, de forma a garantir que a operação siga sem ser afetada de forma relevante pela pandemia.

3. Desempenho

A Icatu Consultoria de Investimentos S.A. é uma Companhia do Grupo Icatu, com sede no Rio de Janeiro, especializada em consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, inclusive de valores imobiliários, podendo, ainda, participar do capital de outras sociedades, empreendimentos e consórcios no Brasil ou no exterior, como sócia, acionista, quotista ou consorciada. Em 2021, o faturamento da Companhia foi de R\$ 270.263 (R\$ 266.787, em

2020), representando um aumento de 1% no ano de 2021.

A Companhia apresentou o lucro líquido em 2021 de R\$ 157.164 (149.515, em 2020) O patrimônio líquido atingiu em 2021 R\$ 66.482 (R\$ 30.216 em 2020).

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

4. Emissão de Debêntures

A Companhia emitiu em setembro de 2021, debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, com garantia fidejussória adicional, em série única, da Emissora, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 476, no valor de R\$ 270.000. A emissão dessas debêntures tem como principal objetivo a aquisição da participação na Banrisul Icatu Participações S.A. e do intangível referente a exclusividade de vendas de seguros de vida, previdência e capitalização no canal bancário do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A..

5. Investimentos

A Companhia adquiriu em 22 de setembro de 2021, por R\$124.355, 50,01% das ações da Banrisul Icatu Participações S.A. (BIPAR), que era de propriedade da Icatu Seguros S.A., que por sua vez possui a totalidade

do controle das empresas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A. O restante das ações da BIPAR, 49,99%, é de propriedade do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (BANRISUL). Nesta mesma data, a Companhia adquiriu, por R\$150.860, a exclusividade de vendas dos seguros de vida, previdência e capitalização no canal bancário do BANRISUL. Essa exclusividade foi adquirida pelo Grupo Icatu em 2015 e 2016 e tem a vigência de 5 a 20 anos.

6. Regime societário

A partir de setembro de 2021, a Companhia alterou o seu regime societário para sociedade anônima, regido pela Lei nº 6.404 de 1976. Em 2019, a Companhia passou a recolher os tributos com base no regime de tributação pelo lucro real, por ter excedido os limites legais permitidos para o regime de lucro presumido, conforme a Lei nº 12.941 de 2014.

7. Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria externa à Companhia, relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras individuais.

8. Agradecimentos

A Companhia aproveita a oportunidade para agradecer à sua equipe de funcionários, parceiros e pelo atingimento dos resultados, aos nossos clientes pela preferência e aos acionistas pela confiança.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

ATIVO	31/12/2021	31/12/2020
CIRCULANTE	76.302	40.552
Disponível	291	95
Caixa e bancos	291	95
Aplicações financeiras	Nota 5 33.681	8.471
Quotas de fundos de investimentos	33.681	8.471
Outros créditos operacionais	27.549	31.304
Clientes a receber	Nota 6 27.459	31.304
Títulos e créditos a receber	14.781	682
Títulos e créditos a receber	14.426	383
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7 350	290
Outros créditos	5	9
ATIVO NÃO CIRCULANTE	273.094	438
Realizável a longo prazo	2.801	438
Títulos e créditos a receber	2.801	438
Clientes a receber	1.922	-
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7 879	438
Investimentos	122.987	-
Participações societárias	Nota 8 122.987	-
Intangível	147.306	-
TOTAL DO ATIVO	349.396	40.990

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	Reservas de Lucros						Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendo Adicional Proposto	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	
Saldos em 01 de janeiro de 2020	301	-	35.900	-	-	-	36.201
Dividendo Adicional Proposto pago declarados e pagos - AGE 03/2020	-	-	(35.900)	-	-	-	(35.900)
Dividendos Intermediários declarados e pagos	-	-	(119.600)	-	-	-	(119.600)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	149.515	149.515
Destinação do Lucro Líquido							
Reserva Estatutária	-	-	149.515	-	-	(149.515)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	301	-	29.915	-	-	-	30.216
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Próprios	-	-	-	-	102	-	102
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	157.080	157.080
Destinação do Lucro Líquido							
Reserva Legal	-	60	-	-	-	(60)	-
Dividendo Adicional Proposto	-	-	-	10.935	-	(10.935)	-
Reserva Estatutária	-	-	25.085	-	-	(25.085)	-
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 03/2021	-	-	-	-	-	(37.000)	(37.000)
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 05/2021	-	-	(20.000)	-	-	-	(20.000)
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 07/2021	-	-	(35.000)	-	-	-	(35.000)
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 08/2021	-	-	-	-	-	(17.000)	(17.000)
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 10/2021	-	-	-	-	-	(12.000)	(12.000)
Dividendos Intermediários declarados e pagos - AGE 12/2021	-	-	-	-	-	(55.000)	(55.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	301	60	-	10.935	102	-	11.398

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Icatu Consultoria de Investimentos S.A. (Companhia) é uma sociedade anônima com capital fechado, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, no *Aqwa Corporate* à Avenida Oscar Niemeyer, 2000, Bloco 1, sala 1801, Santo Cristo. A Companhia é especializada em assessoria e consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, inclusive de valores imobiliários, podendo, ainda, participar do capital de outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como acionista, sócia, quotista ou consorciada.

A Administração da Companhia optou por não apresentar as demonstrações financeiras consolidadas, tendo em vista que sua controladora elabora suas demonstrações financeiras consolidadas de com as normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS).

Nessas demonstrações financeiras (Demonstrações), a Icatu Consultoria de Investimentos S.A., é tratada pelo termo (Companhia) e o termo (Grupo Icatu) é usado para tratar o conjunto formado pela Icatu Seguros S.A. (Icatu Seguros) e suas controladas, a qual a Companhia faz parte. O principal acionista da Companhia é a Icatu Seguros S.A.

Valor do capital social:	Quantidade de ações:	Valor nominal:
R\$ 301.200	301.200	R\$ 1,00

Acionista:	Quantidade de ações:	Percentual:
Icatu Seguros S.A.	301.200	100%
Total	301.200	100%

1.1. 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.

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 brusca de mortes. Dada a reação em alguns países ao redor do mundo, na adoção de medidas mais restritivas como aumento de casos confirmados trazidos por novas cepas do vírus, como a delta e a ômicron, ainda há dúvidas sobre a adoção de medidas mais restritivas por parte do governo federal do Brasil. Em relação a seus funcionários, o Grupo Icatu, o qual a Companhia faz parte, vem tomando decisões firmadas sobre os melhores protocolos, para garantir a saúde física e mental de seu quadro. Desde o início da pandemia, o Grupo Icatu já fez movimentos de retomadas, cumprindo todos os protocolos recomendados pelo Ministério da Saúde.

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 ("Demonstrações") foram elaboradas conforme os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e os pronunciamentos, as interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), doravante denominadas, em seu conjunto, "práticas contábeis adotadas no Brasil".

A administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando, portanto, as Demonstrações foram preparadas com base nesse princípio.

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

As Demonstrações foram autorizadas para emissão pela diretoria 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 a valor justo:

- Caixa e Equivalente de Caixa (nota 3.3)
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado (nota 3.4).

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.

3. 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 e as principais explicações sobre a sua constituição estão apresentadas a seguir.

- As receitas são recebíveis relativas à remuneração pela prestação de serviços de consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta.

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 aqueles definidos em leis específicas.

- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante.
- 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

3.4.1. Valor justo por meio do resultado - (VJR)

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria são aqueles cujo propósito da Companhia é negociá-los ativa e frequentemente e, portanto, são sempre classificados no ativo circulante e mensurados a valor justo. Os rendimentos e oscilações no valor justo são registrados contabilmente no resultado. No entanto, há exceções para alguns instrumentos financeiros que não são ativa e frequentemente negociados, mas são classificados nessa categoria, de acordo com a estratégia de investimentos da Companhia.

3.4.2. Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

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.

3.4.3. Custo amortizado

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria possuem pagamentos fixos ou determináveis, com vencimentos definidos e são contabilizados pelo custo amortizado deduzido de qualquer perda. São aqueles que a Companhia tem a intenção e a capacidade de manter até o vencimento.

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 determinável 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.

3.4.5. Redução ao valor recuperável

3.4.5.1. 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 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.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas operacionais	Nota 14.1 270.263	266.787
Receita operacional de serviços	270.263	266.787
Deduções sobre a receita	(37.595)	(37.418)
Impostos incidentes sobre serviços	(37.595)	(37.418)
Receita operacional líquida	Nota 14.1 232.668	229.368
Lucro operacional bruto	232.668	229.368
Despesas com prestação de serviços	(264)	-
Despesas administrativas	Nota 14.2 (9.068)	(5.690)
Despesas com tributos	Nota 14.3 (1.275)	(640)
Resultado financeiro	Nota 14.4 (5.941)	712
Resultado patrimonial	12.956	-
Resultado operacional	229.076	223.750
Resultado antes dos impostos e participações	229.076	223.750
Imposto de renda	Nota 15 (52.087)	(53.885)
Contribuição social	Nota 15 (19.626)	(20.308)
Participações sobre o lucro	(283)	(42)
Lucro líquido do exercício	157.080	149.515
Quantidade de ações	301.200	301.200
Lucro líquido por ações (R\$)	521,51	496,40

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	157.080	149.515
Resultado abrangente do exercício	157.080	149.515

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais)

Atividades Operacionais	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	157.080	149.515
Ajustes para:		
Depreciação e amortizações	3.554	-
Juros e correção monetária de debêntures	6.236	-
Custos de transação de títulos emitidos	(2.560)	-
Varição dos Impostos Sobre o Lucro	71.525	74.336
Varição nas contas patrimoniais:		
Aplicações financeiras	(25.210)	10.422
Outros créditos operacionais	3.755	(5.240)
Depósitos judiciais e fiscais	(2.363)	(191)
Títulos e créditos a receber	(14.099)	(547)
Outros ativos	1.470	-
Outras contas a pagar	56.357	775
Caixa gerado pelas operações	255.745	229.070
Impostos pagos	(74.334)	(73.604)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	181.411	155.466
Atividades de investimentos		
Intangível	(150.860)	-
Recebimento de dividendos	(124.355)	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(275.215)	-
Atividades de financiamento		
Varição de reservas de lucros	(55.000)	-
Empréstimos e financiamentos	270.000	-
Custos de transação de empréstimos	(2.694)	-
Pagamento de dividendos	(121.000)	(155.500)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	91.306	(155.500)



ICATU CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ 22.315.180/0001-33

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

3.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

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 a tabela aplicada pelo respectivo Tribunal cuja ação encontra-se tramitando.

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, que são provisionados independentes da probabilidade de perda.

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 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.

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.

4. Gestão de riscos

4.1. Estrutura de Gestão de Riscos

A Companhia constituiu a sua Estrutura de Gestão de Risco (EGR) com o objetivo de apoiá-la no atingimento de seus objetivos estratégicos atuando de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

Para cumprir essa finalidade, a Companhia baseia-se no desempenho das atribuições de controles internos.

4.1.1. Risco de Crédito

Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelas contrapartes de suas obrigações financeiras nos termos pactuados.

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 Companhias financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores.

4.1.2. Risco de Mercado

Os riscos de mercado são decorrentes 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 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.

A principal metodologia empregada pela Companhia para o gerenciamento do risco de mercado é o cálculo do VaR (*Value at Risk*) paramétrico. 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.

- 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			Expo- sição
	DIV-01	EWMA	VAR	DIV-01	EWMA	VAR	
Pré-fixado -							
DI	-	0,88	1,00	59	-	0,93	0,31
IPCA	-	0,99	9,00	467	0,01	0,99	1,03

4.1.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez consiste na possibilidade de a Companhia não ser capaz de 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 Companhia entende que, para o pagamento dos juros e da amortização da dívida, a Companhia conta com estimativas de fluxos de recebimentos em função de sua própria operação, bem como dos dividendos a serem recebidos em função dos investimentos realizados com os recursos captados pelas debêntures. As premissas que respaldam esses fluxos são periodicamente discutidas e definidas em comitê de investimentos.

4.2. Gestão de Capital

Gestão de Capital é um processo contínuo que visa garantir que a Companhia 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 Icatu e mantido com base em cenários de normalidade e stress.

5. Aplicações financeiras

A Companhia possui um total de aplicações no valor de R\$ 33.681 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 8.471 em 31/12/2020), classificadas na categoria mensuração ao valor justo, nível 2, apresentando valores de mercado iguais aos valores contábeis.

Nível 2	Valor justo por meio do resultado	
Saldo em 01 de janeiro de 2020		18.893
(+) Aplicação		246.711
(+) Rendimentos		778
(-) Resgate		(257.911)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		8.471
(+) Aplicação		257.920
(+) Rendimentos		1.494
(-) Resgate		(234.204)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		33.681

As aplicações são alocadas em fundos não exclusivos no valor de R\$ 31.558 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 7.443 em 31/12/2020) e em Recibos de Depósito Cooperativo no valor de R\$ 2.123 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.028 em 31/12/2020) com remuneração de 110,25% do CDI e liquidez diária.

6. Clientes a receber

Os créditos operacionais a receber da Companhia estão classificados no ativo circulante e não circulante e são originados exclusivamente da receita com prestação de serviços de consultoria de administração e performance de fundos:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Circulante	27.549	31.304
Taxa de Administração e Performance - Fundos	27.549	31.304
Não Circulante	1.922	-
Taxa de Administração e Performance - Fundos	1.922	-
Total	29.471	31.304

A composição de clientes a receber está distribuída da seguinte forma:

Aging	31/12/2021
0 a 30	21.985
31 a 90	1.190
91 a 180	2.703
181 em diante	3.593
Total	29.471

7. Créditos tributários e previdenciários

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

7.1. Impostos a recuperar

Os tributos a recuperar, registrados no ativo circulante, são compostos por tributos para apurados e lançados no sistema da Receita Federal do Brasil (RFB), que podem ser recuperados integral e imediatamente, dependendo da necessidade da Companhia, e são apresentados da seguinte forma:

Impostos a Recuperar	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda	123	118
PIS	1	-
Outros	226	172
Total de Créditos Fiscais	350	290

7.2. Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o pronunciamento CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro. Apresentamos, a seguir, o quadro com os débitos e créditos tributários

pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários:

Ativo - Não Circulante	31/12/2020	Consti- tuição	Realização/ Reversão	31/12/2021
Imposto de Renda Diferido	322	663	(339)	646
Diferenças Temporárias	322	663	(339)	646
Contribuição Social Diferida	116	239	(122)	233
Diferenças Temporárias	116	239	(122)	233
Total de Créditos Fiscais Diferidos	438	902	(461)	879

Os créditos tributários diferidos da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo originados exclusivamente de adições temporárias, compostos em sua maioria, de provisões judiciais cíveis e fiscais. Os créditos tributários diferidos estão classificados no ativo não circulante.

A seguir, a composição dos créditos tributários diferidos decorrentes de

8. Investimentos

Investimentos	Quantidade de ações ON	% de parti- cipação	Ativo	Passivo líquido de provisões judiciais	Capital social	Patri mônio líquido	Receitas	Despesas	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Investi- mento	Resultado Patrimonial
										31/12/2021	31/12/2021
Banrisul Icatu											
Participações S.A. (a)	44.448	50,01%	274.969	29.044	91.024	245.925	73.122	(15.429)	57.693	122.987	12.956
Total de Investimentos										122.987	12.956

(a) Em 2021 a Companhia celebrou a aquisição de 44.447.774 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, representativas de 50,01% do capital social da Banrisul Icatu Participações S/A; do direito de exploração do balcão do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. na comercialização de produtos de Vida, Previdência e Capitalização, pelo período de 20 (vinte) anos.

9. Intangível

Em setembro de 2021 a companhia adquiriu da Icatu Seguros, os balcões de vendas das parcerias com o Banrisul e Banrisul capitalização totalizando R\$150.860. Os balcões de vendas adquiridos têm amortização linear de acordo com a vigência dos contratos que variam de 5 a 20 anos.

	Adições	Amortização	31/12/2021
Adquiridos de Terceiros	150.860	(3.554)	147.306
Balcão de Vendas	150.860	(3.554)	147.306
Total	150.860	(3.554)	147.306

10. Obrigações a pagar

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Circulante	55.695	584
Fornecedores	-	18
Participação nos lucros a pagar	467	486
Dividendos e Bonificações a Pagar	55.000	-
Outras obrigações - FMP	-	11
Rateio de despesas administrativas a pagar	226	41
Demais obrigações	2	28
Não Circulante	275.637	646
Empréstimos e Financiamentos(a)	273.676	-
PIS Exigibilidade Suspensa	350	115
COFINS Exigibilidade Suspensa	1.611	531

(a) A Companhia teve a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, no montante total de R\$ 270.000.000,00 e com a duração de cinco anos, a partir da data de emissão. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia, com a emissão serão destinados à aquisição (i) da participação acionária da Icatu Seguros S.A. na Banrisul Icatu Participações S.A. e (ii) do direito de exploração exclusiva no balcão de vendas do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. – Banrisul na comercialização de produtos de vida, previdência e capitalização.

10.1. Empréstimos e financiamentos – Debêntures a pagar

Em 31 de dezembro de 2021, os empréstimos e financiamentos estão representados exclusivamente por debêntures, conforme identificadas no quadro a seguir, no montante de R\$ 273.676, sendo integralmente alocado no passivo não circulante.

O valor justo das debêntures em 31 de dezembro de 2021, identificadas no quadro anterior, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA era de R\$ 276.235.

12. 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 as Companhias ligadas e profissionais-chave da administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas		Dividendos e JSCP	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a) e (c)	-	-	(262)	(41)	-	-	(741)	(335)	(55.000)	-
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (a)	-	-	-	-	7	27	-	-	-	-
Icatu Assessoria S.A. (Ligada) (a)	-	-	-	-	1.132	14	-	-	-	-
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda. (Controlada) (a)	-	-	-	-	72	2	-	-	-	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (a)	-	-	-	-	22	1	-	-	-	-
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (Ligada) (b)	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Controlada) (a)	-	-	-	-	-	-	(1)	-	14	-
Itumbiara Participações Ltda. (Controlada) (a)	-	-	(1)	-	-	-	(12)	(3)	-	-
Total	-	-	(263)	(41)	1.234	44	(795)	(379)	(54.986)	-

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

(a) Reembolsos de custos administrativos - referem-se a rateio de despesas comuns entre as sociedades do grupo Icatu Seguros e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes;

(b) Contribuições ao Icatu FMP, entidade de previdência complementar fechada, relativas ao plano de aposentadoria de contribuição variável, parcialmente patrocinado pela Companhia, destinado a proporcionar complementação previdenciária aos seus funcionários;

(c) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a pagar referem-se às movimentações oriundas da distribuição de resultados para Acionistas e recebimento de participação de empresas coligadas e controladas.

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital subscrito e integralizado é de R\$ 301 (R\$ 301 em 31/12/2020), sendo representado por 301.200 ações no valor de R\$ 1,00 (um real) cada.

13.2. Ajustes de avaliação patrimonial

Em 31 de dezembro de 2021, os ajustes de avaliação patrimonial são de R\$ 102 (R\$ 0 em 31/12/2020).

13.3. Reserva legal

A Reserva Legal foi constituída em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$60 e atingiu 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei 6.404/76.

13.4. Dividendos adicionais propostos

Os dividendos adicionais propostos foram constituídos em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$10.935.

14. Detalhamento de contas da demonstração do resultado

14.1. Receita operacional líquida

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Receita de prestação de serviços	270.263	266.787
(-) Deduções sobre a receita	(37.595)	(37.419)
ISS Faturado	(13.612)	(13.340)
PIS S/ Receita	(4.275)	(4.294)
COFINS S/ Receita	(19.708)	(19.785)
Total	232.668	229.368

14.2. Despesas administrativas

As despesas administrativas estão compostas conforme apresentado abaixo:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com pessoal	(2.623)	(1.832)
Despesas com serviços de terceiros	(39)	(23)
Despesas com localização e funcionamento	(3.575)	(18)
Donativos e Contribuições	(2.860)	(3.411)
Outras despesas	(29)	(406)
Total	(9.068)	(5.690)

diferenças temporárias:

	Diferenças Temporárias	
	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda/Contribuição Social		
Outras Provisões	2	-
Participação nos Lucros e Resultados	622	641
COFINS Exigibilidade Suspensa	1.611	531
PIS Exigibilidade Suspensa	350	115
Total das Provisões temporárias	2.585	1.287
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	646	322
Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%	233	116
Total	879	438

Características	1ª emissão - Série única	
	31/12/2021	31/12/2021
Convertibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações	
Espécie	Quirografária, com garantia fidejussória adicional	
	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	
Quantidade de títulos	270.000 debêntures simples	
Valor nominal	R\$ 1.000,00	
Data de emissão	24 de setembro de 2021	
Vencimento inicial	24 de setembro de 2024	
Vencimento final	24 de setembro de 2026	
Atualização monetária	Sem atualização	
Remuneração	DI + 1,85%	
Exigibilidade de juros	Semestral	
Amortizações	Em três parcelas anuais	
Data das amortizações	2024, 2025 e 2026	
Repactuação	Não haverá	
	A Companhia poderá realizar a partir de 24 de março de 2023	
Resgates antecipados		
Oferta facultativa de resgate antecipado		Não haverá

A movimentação das debêntures, anteriormente identificada, é a seguinte:

Emissão	Série
---------	-------



ICATU CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ 22.315.180/0001-33

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da Icatu Consultoria de Investimentos S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Icatu Consultoria de Investimentos 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 da Icatu Consultoria de Investimentos S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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". Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Debêntures a pagar

Principal assunto de auditoria

Conforme apresentado na nota explicativa nº 9.1 às demonstrações financeiras, a Companhia teve em março de 2021 a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, no montante total de R\$ 270.000.000,00 e com a duração de cinco anos, a partir da data de emissão. Devido à importância das debêntures a pagar para o entendimento das demonstrações financeiras por parte dos usuários e a relevância quantitativa da rubrica, que representa 87% do total dos passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2021, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como a auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:
- obtenção e leitura do contrato de coordenação e distribuição pública da emissão de debêntures.
- entendimento dos critérios adotados para a apuração dos custos da transação e recálculo dos juros envolvidos na transação.
- conciliação dos registros analíticos suporte as debêntures a pagar com os respectivos saldos contábeis.
- obtenção de confirmação diretamente com o agente fiduciário contratado pela Companhia com as informações contidas no contrato de coordenação e distribuição e confirmação sobre o pagamento de juros efetuado no período.
- teste da liquidação financeira dos juros pagos no exercício, por meio do confronto dos dados contidos nos registros analíticos com os extratos bancários.
- análise da movimentação das debêntures a pagar e confronto dos saldos de captação, despesas de juros e custo de transação com o contrato de coordenação e distribuição mencionado anteriormente e respectivos saldos contábeis.
Os nossos procedimentos de auditoria incluíram também a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideraram as informações relevantes.
Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, não identificamos ajustes que pudessem afetar a mensuração e divulgação das debêntures a pagar no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectará 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, 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.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamos-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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

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

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



ALM SEGURADORA S.A - MICROSSEGURADORA

CNPJ/MF nº 23.694.731/0001-80 - NIRE nº 33.3.0031845-3

BALANÇO PATRIMONIAL EM: 31/12/21 e 31/12/20 (Em Reais)

ATIVO	31/12/21		31/12/20		PASSIVO	31/12/21		31/12/20	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20		31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Circulante	4.748.551	3.584.274	Circulante	4.952.981	3.352.971				
Disponível (Nota 5)	36.361	20.761	Contas a pagar (Nota 12)	479.221	240.708				
Caixa e Bancos	36.361	20.761	Obrigações a Pagar	9.433	9.218				
Aplicações (Nota 6)	1.898.205	1.843.178	Impostos e Encargos Sociais à Recolher	69.192	34.910				
Créditos das operações com seguros e resseguros	2.395.979	1.544.732	Encargos Trabalhistas	58.158	36.342				
Prêmios a Receber (Nota 7.1)	2.451.546	1.551.089	Impostos e Contribuições	342.438	160.238				
(-) Redução ao Valor Recuperável (Nota 8)	(55.567)	(6.357)	Débitos de operações com seguros e resseguros (Nota 13)	117.044	42.317				
Outros créditos Operacionais	0	0	Corretores de Seguros	117.044	42.317				
Títulos e créditos a receber (Nota 9)	402.266	173.499	Depósito de terceiros (Nota 14)	711.853	151.994				
Créditos Tributários e Previdenciários	363.826	143.885	Provisões técnicas - seguros (Nota 16)	3.644.863	2.917.952				
Outros Créditos	38.440	29.614	Pessoas	3.644.863	2.917.952				
Custo de aquisição diferido	15.740	2.104	Não circulante (Nota 18)	561.041	443.654				
Comissão de Seguros	15.740	2.104	Contas a pagar	101.221	203.810				
Não circulante	5.023.022	3.944.238	Tributos Diferidos (Nota 18.1)	101.221	203.810				
Realizável a LP	4.986.510	3.909.749	Outros débitos (Nota 18.2)	459.820	239.844				
Aplicações (Nota 6)	4.672.738	3.812.011	Provisões Cíveis	459.820	239.844				
Títulos e créditos a receber (Nota 9)	206.919	95.938	Patrimônio líquido (Nota 19)	4.257.551	3.731.887				
Créditos Tributários e Previdenciários (Nota 9)	206.919	95.938	Capital Social	9.873.614	8.523.614				
Outros valores e bens	106.853	1.800	Aumento / Redução de Capital (Em Aprovação)	0	1.000.000				
Processos Judiciais	106.853	1.800	Prejuízos Acumulados	(5.616.063)	(5.791.727)				
Investimentos (Nota 10)	3.444	3.029	TOTAL	9.771.573	7.528.512				
Imobilizado (Nota 11)	33.068	31.460							
Bens Móveis	33.068	31.460							
TOTAL	9.771.573	7.528.512							

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM: 31/12/21 e 31/12/20 (Em Reais)

	31/12/21	31/12/20
Resultado líquido do exercício	115.383	161.825
Ajuste de exercícios anteriores	60.281	8.344
Lucro líquido abrangente dos exercícios	175.664	170.169
Quantidade de Ações	1.017.627.421	930.210.742
Lucro líquido abrangente dos exercícios por ação	0	0

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EM: 31/12/21 e 31/12/20 (Em Reais)		
	31/12/21	31/12/20
Lucro (Prejuízo) Líquido	115.383	161.825
Ajustes para Reconciliação o Lucro Líquido Aplicado/Obtido nas/das Atividades Operacionais:	0	0
Perda Por Redução ao Valor Recuperável de Ativos	49.210	6.357
Depreciação e Amortização	9.848	13.862
Ajuste Exercício Anterior	60.281	8.344
Provisões	21.816	(5.607)
Variações de Ativos e Passivos		
Créditos das Operações com seguros e resseguros	(900.458)	(127.800)
Aplicações Financeiras	(915.752)	(1.666.868)
Impostos a Recuperar	(330.922)	(32.440)
Outros Créditos a Curto Prazo	(127.516)	(15.517)
Fornecedores a Pagar	(0)	(35.699)
Obrigações Tributárias a Recolher	102.418	205.620
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	11.691	1.899
Comissões a Pagar	74.727	(63.239)
Depósitos de Terceiros	559.859	153.188
Provisões Técnicas	726.910	1.112.129
Outros Passivos Contingentes	219.976	(198.546)
Caixa líquido obtido nas atividades operacionais	(322.529)	(482.492)
Fluxos de caixa das atividades investimentos		
Investimentos	(415)	(600)
Aumento de Capital	350.000	500.000
Aquisição de bens do ativo Imobilizado	(11.456)	(3.804)
Caixa líquido obtido nas atividades de investimentos	338.129	495.596
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Aumento (diminuição) líquido no caixa	15.600	13.104
Caixa equivalente no início do período	20.761	7.657
Caixa equivalente no final do período	36.361	20.761

Yasmin Alves Monge - Diretor
Carlos Henrique de Andrade Francisco - Diretor
Renato dos Santos - Contador - CRC/RJ nº 66.379 / O - 8

Informamos que os dados relativos ao Relatório da Diretoria, Notas Explicativas, Parecer Auditoria Atuarial e Contábil de nossas demonstrações contábeis, consolidadas, em 31/12/2021, encontram-se disponíveis, na íntegra, em nosso site www.almseguradora.com.br e também publicado no site da **CENTRAL DE BALANÇOS DO SISTEMA PÚBLICO DE ESCRITURAÇÃO DIGITAL - SPED**, conforme Lei 13.818/2019

Diário Comercial

O **Diário Comercial** oferece o melhor custo benefício do mercado para publicações legais, como: Atas, Avisos, Balanços, Comunicados, Editais e Fatos Relevantes.

Com atendimento ágil e personalizado é o veículo adequado ao público do setor financeiro.

www.diariocomercial.com.br



PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/BE5C-6E31-D366-E015> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: BE5C-6E31-D366-E015



Hash do Documento

FCE323F53248128F6E0A89258BF5F6B30A36FFE9E72AAE5E813151F6A373E183

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 25/02/2022 é(são) :

- Marcos Nogueira Da Luz (Administrador) - 086.729.427-28 em
25/02/2022 02:25 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA -
33.270.067/0001-03

