

Relatório de Administração

Senhores(as) Acionistas,
 Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras da Holding XS1 S.A. (Companhia) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.
 A Holding XS1 S.A. foi constituída em 17 de agosto de 2020 no contexto da operação contemplada no Acordo de Associação celebrado em 29 de agosto de 2018 entre a Caixa Econômica Federal (CEF), a Caixa Seguradora Participações S.A., a CNP Assurances S.A. e, como interveniente, a Caixa Seguros Holding S.A., conforme aditado e consolidado em 19 de setembro de 2019 (Acordo de Associação), por meio do qual foi decidida a criação de uma nova parceria que irá explorar, de forma

exclusiva ou preferencial, conforme o caso, a distribuição, promoção, oferta e venda de produtos de seguro de vida, seguro prestamista e previdência na rede de distribuição da CEF. A Companhia tem como finalidade controlar as seguintes empresas: Caixa Vida e Previdência S.A. e XS2 Vida e Previdência S.A.
 A Companhia encerrou o exercício com lucro líquido de R\$ 1,39 bilhões, o que representa uma taxa de rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio de 14,4%, confirmando assim sua solidez e lucratividade e resultado financeiro no montante de R\$ 1,59 bilhões.
 Os ativos financeiros da Companhia, no exercício de 2021, alcançaram o patamar de R\$ 117,92 bilhões, com crescimento de 19,3% se comparado aos R\$ 98,84 bilhões no final do exercício anterior.

A Holding XS1 S.A. registrou ao final do último exercício um patrimônio líquido de R\$ 9,73 bilhões, 0,59% superior aos R\$ 9,67 bilhões obtidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Conforme estabelecido no Estatuto Social, os acionistas da Companhia terão assegurados - a títulos de dividendos - a distribuição de pelo menos 75% dos resultados obtidos no exercício.
Considerações finais e agradecimentos
 A Holding XS1 S.A. agradece o apoio e a confiança dos acionistas e dos conselheiros.

Brasília, 22 de fevereiro de 2022
A Administração

Balanco Patrimonial (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020		Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020
ATIVO					PASSIVO				
CIRCULANTE		639.317	96.278	112.492.245	CIRCULANTE		534.228	108	114.128.765
Caixa e equivalentes de caixa		137	–	330.832	Passivos de contratos de seguros e previdência		–	–	112.167.575
Ativos financeiros	5	79.463	–	110.934.664	94.609.628	Débitos de operações de seguro e resseguro e previdência complementar	14	–	–
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		79.463	–	110.350.994	92.915.107	Débitos de operações de previdência complementar	17	–	–
Ativos financeiros disponíveis para venda		–	–	545.424	1.116.380	Dividendos a pagar	18	503.498	40
Ativos financeiros mantidos até o vencimento		–	–	38.246	578.141	Outros passivos	19	29.758	–
Créditos das operações de seguros	6	31	–	126.749	251.900	Outros passivos	21	972	68
Prêmios a receber de segurados		–	–	126.749	251.900	NÃO CIRCULANTE		–	–
Títulos e créditos a receber		7	31	–	287.409	174.528	Passivos de contratos de seguros e previdência	14	–
Ativos de resseguro		–	–	–	1.499	4.875	Passivo fiscal diferido		–
Ativo fiscal corrente		8	11.805	–	19.676	55.471	Provisões judiciais	20	–
Despesas de comercialização diferidas		9	–	–	778.004	678.495	Outros passivos	21	–
Dividendos a receber		10	547.826	96.278	–	–	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22	9.731.712
Outros ativos		–	–	–	13.412	2.081	Capital social		9.090.000
NÃO CIRCULANTE		9.626.623	9.578.167	16.387.429	13.414.177	108.146	Reservas		877.275
Ativos financeiros		–	–	–	6.989.460	4.236.912	Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários		476.191
Ativos financeiros disponíveis para venda		–	–	–	6.502.789	3.773.748	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.265.940
Ativos financeiros mantidos até o vencimento		–	–	–	496.671	458.166	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		9.674.337
Depósitos judiciais e fiscais		19	–	–	595.559	497.400	Patrimônio atribuível aos:		–
Ativos de resseguro		–	–	–	409	–	Acionistas controladores		1.395.123
Ativo fiscal diferido		8	–	–	314.833	110.639	Acionistas não controladores		57
Despesas de comercialização diferidas		9	–	–	1.736.420	1.543.378	TOTAL DO ATIVO		10.265.940
Investimentos em controladas		11	9.626.623	9.578.167	–	–			9.674.337
Imobilizado		12	–	–	8.568	162			
Intangível		13	–	–	6.742.190	7.025.515			
TOTAL DO ATIVO		10.265.940	9.674.445	128.879.674	109.580.274				

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações do Resultado (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receitas da operação de seguros e previdência		–	–	36.709.255
Custos/Despesas da operação de seguros e previdência		–	–	(35.158.896)
Lucro Bruto	23.1	–	–	1.550.359
Despesas administrativas		(3.729)	(71)	(508.091)
Despesas com tributos		(7.009)	–	(238.226)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras líquidas e impostos	(10.738)	(71)	804.402	(128)
Receitas financeiras e impostos		3.526	1	6.576.591
Despesas financeiras		(125)	–	(4.984.411)
Resultado financeiro	23.4	3.401	1	1.592.150
Resultado patrimonial		23.5	1.425.314	125
Ganhos ou perdas com ativos não correntes		–	2	69
Resultado antes dos impostos para o exercício	24	1.417.977	57	2.396.261
Imposto de renda		(16.798)	–	(594.228)
Contribuição social		(24)	(16.056)	(406.910)
Lucro líquido do exercício	1.395.123	57	1.395.123	57
Atribuível aos:				
Acionistas controladores		1.395.123	57	1.395.123
Acionistas não controladores		–	–	–

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstração do Resultado Abrangente (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE				
Lucro líquido do exercício	1.395.123	57	1.395.123	57
Outros resultados abrangentes	(343.708)	108.146	(343.708)	108.146
Ajustes de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(581.637)	189.033	(581.637)	189.033
Efeito tributário dos ajustes de títulos e valores mobiliários	–	(80.887)	–	(80.887)
Total dos resultados abrangentes	1.051.415	108.203	1.051.415	108.203
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	1.051.415	108.203	1.051.415	108.203
Acionistas não controladores	–	–	–	–

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstração do Fluxo de Caixa (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do exercício	1.395.123	57	1.395.123	57
Ajustes para:				
Depreciação e amortizações (Notas 12 e 13)	–	–	287.473	–
Perda (Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos	–	–	228	–
Apropriação de juros transcorridos (Nota 21.b)	–	–	533	–
Resultado de Equivalência Patrimonial (Nota 23.5)	(1.425.314)	(125)	–	–
Outros Ajustes - diversos	–	–	–	–
Despesas de comercialização diferidas	–	–	(257.069)	–
Varição nas Provisões Técnicas	–	–	720.271	–
Varição nas contas patrimoniais:				
Ativos financeiros	(79.463)	–	(19.421.292)	(919.330)
Créditos das operações de seguros e resseguros	–	–	125.037	–
Créditos das operações de previdência complementar	–	–	(17)	–
Ativos de Resseguro	–	–	3.139	–
Créditos fiscais e previdenciários	(11.805)	–	35.795	(29)
Ativo fiscal diferido	–	–	(204.194)	–
Depósitos judiciais e fiscais	–	–	(98.158)	–
Despesas antecipadas	(55)	–	(11.296)	–
Custos de Aquisição Diferidos	–	–	(35.481)	–
Outros Ativos	(31)	–	(114.695)	(7.092)
Impostos e contribuições	40.907	–	921.064	(20)
Outras contas a pagar	781	68	93.383	126.482
Juros recebidos	–	–	22.119	–
Débitos de operações com previdência complementar	–	–	(283)	–
Depósitos de terceiros	–	–	11.201	–
Provisões técnicas - seguros e resseguros	–	–	17.790.724	–
Provisões técnicas - previdência complementar	–	–	(163.027)	–
Provisões para contingências	–	–	53.642	–
Outros passivos	122	–	4.479	–
Caixa Gerado/(Consumido) pelas Operações	(79.735)	–	1.159.149	(799.865)
Juros pagos	–	–	(2)	–
Juros recebidos	–	–	1.679	–
Dividendos recebidos	570.502	–	–	–
Impostos pagos sobre o lucro	(49)	–	(722.718)	(23)
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades Operacionais	490.718	–	438.108	(799.888)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamento pela Compra:				
Investimentos	–	–	(7.770.000)	(4.478)
Imobilizado	–	–	(1.481)	–
Intangível	–	–	(2.997)	(7.000.000)
Outros:				
Caixa incorporado (Nota 1.1)	–	–	–	389.007
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento	–	(7.770.000)	(4.478)	(6.610.993)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Aumento de Capital (Nota 1.1)	–	7.769.900	–	7.769.900
Dividendos pagos (Nota 22.3)	(490.581)	–	(490.581)	–
Aquisição das próprias ações	–	100	–	30.100
Pagamento de arrendamento (Nota 21.b)	–	–	(1.336)	–
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Financiamento	(490.581)	7.770.000	(491.917)	7.800.000
Aumento/(Redução) líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	137	–	(58.287)	389.119
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	–	–	389.119	–
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Exercício	137	–	330.832	389.119

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

* Para os valores a recuperar de resseguro é constituído uma redução ao valor recuperável, caso a recuperação não ocorra em até 180 dias;
 * Demais operações: constituída através de análises individualizadas e em montante julgado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização dos créditos.

2.6.3. Impairment de ativos não financeiros

Os ativos não financeiros, substancialmente composto por intangível, que estão sujeitos à amortização, são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida, quando aplicável, pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso.

2.7. Ativos relacionados a resseguros

A cessão de resseguros é efetuada no curso normal de suas atividades com o propósito de limitar sua perda potencial, por meio da transferência de riscos. Os passivos relacionados às operações de resseguros são apresentados brutos de suas respectivas recuperações ativas, uma vez que a existência do contrato de resseguro não exime as obrigações para com os segurados.

2.8. Imobilizado e intangível

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens. As taxas de depreciação utilizadas pelo Grupo são: i) móveis, máquinas e demais equipamentos - 10% a.a.; ii) equipamentos de informática e veículos - 20% a.a. A depreciação dos ativos de direito de uso utiliza o método de depreciação linear, considerando o prazo de expectativa de permanência dos contratos, representando uma taxa de 12,77% a.a. em 31 de dezembro de 2021.

O intangível refere-se principalmente ao direito de uso do Balcão CAIXA para comercialização dos ramos de seguros de vida e prestamista e os produtos de previdência na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal, sendo sua amortização linear até o ano 2046 (Nota 13).

Além disso, há intangíveis com gastos de desenvolvimento de sistemas informatizados, a serem amortizados a partir da data de sua utilização. A taxa de amortização utilizada pelo Grupo é predominantemente de 20% a.a.

2.9. Contratos de seguros

Em linha com o CPC 11, a Companhia efetuou o processo de classificação de todos os contratos de seguro com base em análise de transferência de risco significativo de seguro entre as partes no contrato, considerando adicionalmente, todos os cenários com substância comercial onde o evento segurado ocorre, comparado com cenários onde o evento segurado não ocorre. A Companhia emite diversos tipos de contratos de seguros em diversos ramos que transferem risco significativo de seguro, risco financeiro ou ambos.

Como guia geral, a Companhia define risco significativo de seguro como a possibilidade de pagar benefícios adicionais significativos aos segurados na ocorrência de um evento de seguro (com substância comercial) que são maiores do que os benefícios pagos caso o evento segurado não ocorra.

2.10. Operações de Arrendamento

No início de um contrato, o Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

O reconhecimento pelo valor presente de contratos de arrendamentos com prazos superiores a 12 meses e com valores substanciais para os arrendatários. A forma de apresentação obedece aos critérios de reconhecimento de um ativo de direito de uso pelo valor presente e de um passivo de arrendamento que serão realizados por meio de depreciação do ativo e amortização e despesa financeira oriundas dos juros a transcorrer sobre o passivo.

Os ativos de direito de uso são mensurados pelo fluxo de caixa do passivo de arrendamento, descontado a valor presente. O passivo de arrendamento é mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, considerando eventuais renovações ou cancelamentos. O valor presente dos pagamentos de arrendamentos é calculado de acordo com taxa de juros de mercado. A taxa média ponderada utilizada para o desconto a valor presente dos pagamentos mínimos de arrendamento é de 7,14% a.a. em 31 de dezembro de 2021.

2.10.1. Arrendamentos de ativos de baixo valor

O Grupo optou por não reconhecer ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de TI. O Grupo reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento.

2.11. Passivos de contratos de seguros

Os Passivos de contratos de seguros são constituídos em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos em legislações específicas.

Descrição	Reservas		Ajuste com Títulos e		Lucros		Participação dos	
	Legal	Valores Mobiliários	acumulados	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado	
Saldo em 17 de agosto de 2020								
Integralização de capital em 17/08/2020	–	–	–	100	–	100	–	100
Aumento de capital com incorporação de empresa - AGE 28/08/2020	–	–	–	30.000	–	30.000	–	30.000
Aumento de capital em dinheiro - AGE 17/12/2020	–	–	–	7.000.000	–	7.000.000		