

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

✦ continuação

b. Reserva de retenção de lucros - foi constituída com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício após considerar a reserva legal e o dividendo mínimo. A Assembleia Geral Ordinária pode deliberar sobre a utilização desta reserva para futuro aumento de capital, reinvestimento nas operações da Companhia ou para distribuição complementar de dividendos. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 680.021 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 353.971).

20.3 Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto, a partir de 75% sobre o lucro líquido do exercício, sendo que esses valores não são atualizados monetariamente, cujos montantes serão provisionados no final do exercício corrente:

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	1.430.737	1.047.283
(-) Reserva Legal	(71.537)	(52.364)
Base de cálculo de dividendos	1.359.200	994.919
Dividendo mínimo - 75%	1.019.400	746.189
Dividendos intercalares pagos	(471.574)	(650.000)
Juros sobre o capital próprio bruto	74.000	—
IR retido dos juros sobre o capital próprio pagos	(11.100)	—
Total JSCP imputado aos dividendos	62.900	62.900
Dividendos propostos	484.926	96.189
Total provisionado de dividendos e JSCP	547.826	547.826

21. Adequação de capital

Em atendimento à Resolução CNSP 432/2021, as Sociedades Supervisionadas deverão apresentar Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) igual ou superior ao Capital Mínimo Requerido (CMR), equivalente ao maior valor entre o capital-base e o Capital de Risco (CR). A Companhia apura o CR com base nos riscos de subscrição, crédito, operacional e mercado como demonstrado abaixo:

	31/12/2021
Patrimônio Líquido Ajustado	1.886.092
(-) Despesas Antecipadas	(12.918)
(-) Créditos tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR	(111.038)
(-) Ativos intangíveis	(21.877)
(-) Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(295.348)
Dif. entre valor de mercado e valor dos ativos fin. mantidos até o venc. (+/-)	3.848
(-) PLA Nível 3	(106.014)
PLA Nível 1	1.342.745
Ajustes associados à variação dos valores econômicos	
(+) Superávit de fluxos prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP	52.462
(+) Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/cont. registradas	437.232
PLA Nível 2	489.694
Créditos tributários de diferenças temporárias, limitado a 15% do CMR	106.014
PLA Nível 3	106.014
Ajustes do Excesso de PLA de nível 2 e PLA de nível 3	(242.329)
Patrimônio Líquido Ajustado Total (*)	1.696.124
Capital-base (I)	15.000
Capital de risco de crédito	79.464
Capital de risco de subscrição	494.203
Capital de risco de mercado	172.657
Capital de risco de operação	99.176
Benefício da correção entre risco	(138.741)
Capital Mínimo Requerido (CMR) (II)	706.759
Capital Mínimo Requerido (CMR) = Maior entre (I) e (II)	706.759
(=) Suficiência de Capital (PLA - CMR)	989.365
(*) Suficiência de Capital	139,99%

(*) Inclui os ajustes previstos no parágrafo 13 do artigo 56 da Resolução CNSP 432/21.

22. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas da Companhia: sua controladora HOLDING XS1 S.A., Caixa Econômica Federal - CAIXA, Caixa Seguradora Participações S.A., empresas ligadas que são controladas por seus acionistas, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como "pessoal-chave" da administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05.

Os saldos relativos às operações realizadas com partes relacionadas podem ser demonstrados como se segue:

	31/12/2021				31/12/2020			
	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)
Disponibilidades:								
Caixa Econômica Federal	271.755	—	—	—	388.836	—	—	—
Dividendos								
Holding XS1 S.A.	—	(484.926)	—	—	—	(96.189)	—	—
Juros sobre capital próprio								
Holding XS1 S.A.	—	(62.900)	—	—	—	—	—	—
Contribuições para plano de previdência privada								
Caixa Seguradora S.A.	—	—	14.250	—	—	—	14.877	—
Caixa Capitalização S.A.	—	—	269	—	—	—	438	—
Caixa Consórcios S.A.	—	—	977	—	—	—	925	—
Caixa Seguros Saúde	—	—	126	—	—	—	170	—
CNP Assurances Brasil Holding Ltda.	—	—	233	—	—	—	371	—
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	—	—	700	—	—	—	721	—
XS2 Vida e Previdência S.A.	—	—	1.047	—	—	—	—	—
Holding XS1 S.A.	—	—	49	—	—	—	—	—
XS5 Administradora de Consórcios S.A.	—	—	99	—	—	—	—	—
Contribuições para plano de odonto								
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	—	—	—	(206)	—	—	—	—
Prestação de serviços e reembolsos:								
Caixa Seguradora S.A. (i)	1.257	(67.679)	—	(123.167)	—	(14.219)	—	(80.316)
Caixa Econômica Federal (ii)	111.164	(6.579)	1.129.905	(233.936)	—	(113.856)	—	(668.583)
Caixa Seguradora Corretagem e Administração de Seguros S.A. (iii)	—	(7.120)	—	(63.573)	—	—	—	—
Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A. (iii)	—	(1.306)	—	(216.934)	—	(31.508)	—	(432.473)
Wiz BPO Serviços de Teletendimento (v)	—	—	—	(30.797)	—	—	—	—
XS2 Vida e Previdência S.A.	1.693	(29)	—	—	—	—	—	—
Holding XS1 S.A.	54	—	—	—	—	—	—	—
Títulos de capitalização								
Caixa Capitalização S.A. (iv)	8.649	(506)	805	(8.863)	12.962	(809)	60	(7.230)
Operações de seguros								
Caixa Seguradora S.A.	—	—	—	(23)	—	—	—	(27)
Caixa Consórcios S.A. (vi)	5	—	16.436	(18)	—	—	—	—
Companhia de Seguros Previdência do Sul	1.733	(2.402)	29	(910)	4.869	(428)	56	(677)
Remuneração do pessoal-chave da administração								
Remuneração e benefícios de curto prazo	—	—	—	(853)	—	—	—	(1.621)
Total	396.310	(633.953)	1.164.925	(679.280)	406.667	(257.009)	17.618	(1.190.927)

(i) Compreendem as despesas relativas ao apoio administrativo prestado pela Caixa Seguradora;

(ii) Despesas comerciais, que abrangem a remuneração decorrente do uso do balcão, e a prestação de serviços pela CAIXA de cobrança e administração de ativos e taxa de administração dos fundos de investimentos;

(iii) Despesas referentes ao comissionamento e incentivos às vendas;

(iv) Referem-se ao contrato de cooperação comercial, emissão e subscrição de títulos de capitalização, adquiridos junto a Caixa Capitalização S.A. para oferecer aos segurados o direito de premissão, caso sejam sorteados. Aplicável para determinados produtos;

(v) Referem-se à prestação de serviços de atendimento operacional (*backoffice*) junto aos clientes;

(vi) Receita de prêmio, seguro (prestamista e vida) dos consorciados junto à Caixa consórcios.

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo, para seu pessoal-chave da Administração.

23. Abertura de prêmio por ramo, índice de sinistralidade e comissionamento

Demonstramos a seguir os principais ramos de atuação da Companhia, além do índice de sinistralidade e de comercialização:

Ramos	31/12/2021			31/12/2020		
	Prêmio ganho	Índice de sinistralidade (I)	Índice de comissionamento	Prêmio ganho	Índice de sinistralidade (I)	Índice de comissionamento
Acidentes pessoais	80.010	8%	37%	44.596	5%	40%
Eventos Aleatórios	2.561	44%	20%	3.024	70%	19%
Vida individual	139.552	17%	20%	157.086	8%	18%
Auxílio Funeral	56.833	—	14%	25.976	—	13%
Prestamista	1.297.398	26%	40%	698.504	20%	43%
Acidentes pessoais coletivos	19.386	12%	24%	9.907	28%	14%
Doenças Graves ou Doença Terminal	57.423	—	15%	31.292	—	11%
Vida em grupo	1.456.068	31%	15%	773.315	23%	20%
Outros	173.941	17,10%	8,45%	176.469	10%	6%
Total	3.283.172	26,13%	25,40%	1.920.169	19%	27%

24. Rendas com taxas de gestão e outras taxas

As rendas com taxas de gestão são substancialmente compostas por taxas de gestão dos fundos. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 1.214.053 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 989.700).

25. Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

Apresentamos a seguir o detalhamento dos principais grupos de contas da demonstração de resultado:

25.1 Sinistros Ocorridos

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com sinistros e benefícios	(826.869)	(311.560)
Variação da provisão de eventos ocorridos mas não avisados	26.989	(15.644)
Assistências	(58.122)	(29.057)
Outras	213	—
Total	(857.789)	(356.260)

25.2 Custo de Aquisição

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões de corretagem sobre vendas	(759.049)	(57.790)
Despesas com custeamento de vendas	(1.163)	(1.248)
Campanhas comerciais	3.418	(13.028)
Remuneração CAIXA (i)	(199.229)	(549.801)
Comissão de performance (ii)	(22.916)	—
Outros custos de aquisição	(25.295)	(39.834)
Total	(1.004.233)	(661.701)

(i) Em 2021, inclui o montante de R\$ 22.916 referente aos valores a serem pagos pela Companhia à Caixa Seguradora S.A. a título de comissão de performance, caso sejam atingidas as condições pré-estabelecidas no contrato de distribuição, que versa sobre o direito de exclusividade no uso do Balcão CAIXA, assinado entre a Companhia e a Caixa Econômica Federal até os exercícios de 2023 e 2025. Em caso de atingimento das metas preestabelecidas, os valores apurados com base no volume de produção realizada, serão pagos em agosto de 2024 e agosto de 2026. A Companhia reconhece o passivo com base na produção realizada até a data-base em questão (Nota 12).

(ii) Representa o valor a ser pago à Caixa Econômica Federal para a distribuição, venda, oferta e pós-venda dos produtos exclusivos da Companhia no Balcão Caixa, incluídos os valores correspondentes a incentivos financeiros.

25.3 Outras receitas e despesas operacionais

	31/12/2021	31/12/2020
Tarifas de cobrança	(69.461)	(47.391)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.326	(3.199)
Títulos de capitalização - acoplados	(8.344)	(6.836)
Frete e correspondências	(4.583)	(2.492)
Despesas com provisões judiciais	(46.653)	(21.918)
Central de relacionamento	(10.523)	(6.292)
Despesas com administração de apólices ou contratos	(25.152)	(23.082)
Outras receitas e despesas	(9.963)	(8.022)
Total	(173.352)	(119.233)

25.4 Despesas Administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal próprio	(65.162)	(52.990)
Serviços de terceiros	1.326	(42.060)
Localização	(41.770)	(22.964)
Publicidade e propaganda	(20.235)	(12.480)
Amortização direito de uso - arrendamento	(1.030)	—
Outras despesas administrativas	206	(3.753)
Total	(183.423)	(134.247)

25.5 Despesas com Tributos

	31/12/2021	31/12/2020
IPPU e ISS	(22.598)	(18.577)
PIS	(24.763)	(17.724)
COFINS	(152.386)	(109.072)
Taxa de fiscalização SUSEP	(4.247)	(4.050)
Outras despesas com tributos	(516)	(350)
Total	(204.512)	(149.772)

25.6 Resultado Financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado com títulos de renda fixa	362.215	158.118
Resultado com fundos de investimentos	842.854	1.775.203
Rendimentos derivativos	1.240.917	—
Encargos financeiros provisões técnicas	(2.092.002)	(1.708.973)
Despesas com títulos de capitalização	128	60
Juros de passivos de arrendamento	(533)	—
Imposto Sobre Operações Financeiras	(2.236)	(925)
Outras receitas e despesas financeiras	4.101	(308)
Total	355.444	222.995

26. Imposto de renda e contribuição social

Apresentamos a seguir a conciliação entre as alíquotas nominal e efetiva do imposto de renda e da contribuição social:

	31/12/2021		31/12/2020	
Descrição	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	2.410.999	2.410.999	1.739.714	1.739.714
(-) Juros sobre o capital próprio	(74.000)	(74.000)	—	—
Base de cálculo	2.336.999	2.336.999	1.739.714	1.739.714
Taxa nominal do tributo	20,00%	25,00%	15,00%	25,00%
Tributos calculados à taxa nominal	(467.400)	(584.250)	(260.957)	(434.928)
Ajustes do lucro real	(53.820)	(53.646)	39.346	39.346
Benefícios incentivados	(1.328)	(1.328)	(43.992)	(43.992)
Ajustes temporários diferidos	27.132	36.589	—	—
Efeito do diferencial de alíquota até junho/2021	(304.088)	—	—	—
Outros	—	(937)	—	—
Total dos ajustes à base de cálculo	(332.104)	(19.322)	(4.646)	(4.646)
Tributos sobre os ajustes	66.421	4.831	697	1.162
Incentivos fiscais	—	136	—	1.596
Despesa contabilizada	(400.979)	(579.283)	(260.260)	(432.171)
Taxa efetiva	17,16%	24,79%	14,96%	24,84%

27. Participação nos resultados

A participação nos lucros, devida aos empregados, está definida no Estatuto da Companhia e limitada a 5% do lucro apurado no exercício depois de deduzidos os ajustes nos lucros acumulados e apuração do imposto de renda e a contribuição social.

O valor contabilizado em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 2.312 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 3.916), ficou dentro do limite estabelecido no Estatuto e foi calculado conforme regras firmadas através de acordo feito com o sindicato da categoria. Os ajustes destas provisões são feitos, quando necessários, no exercício subsequente em função das decisões da Assembleia Geral Ordinária.

28. Plano de previdência patrocinado

A Companhia é co-patrocinadora de planos de previdência complementar para seus funcionários e administradores na modalidade de Plano Gerador de Benefícios Livres (