CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. (Em processo de alteração para CNP CAPITALIZAÇÃO S.A.)
CNPJ: 01.599.296/0001-71

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

continuação

6.2.2 Expectativa de efetiva realização dos créditos tributários

	31/12/2021					
	Diferenças Temporárias		Ajustes TVM		Total	
Ano de Realização	Valor	%	Valor	%	Valor	%
2022	5.251	16,38%	–	0,00%	5.251	6,06%
2023	25.764	80,39%	1.508	2,76%	27.272	31,47%
2024	252	0,79%	37.568	68,78%	37.820	43,64%
2025	249	0,78%	13.551	24,81%	13.800	15,92%
2026	255	0,80%	1.997	3,66%	2.252	2,60%
A partir 2027	278	0,87%	–	0,00%	278	0,32%
Total	**32.049**	**100,00%**	**54.624**	**100,00%**	**86.673**	**100,00%**

6.2.3 Movimentação do ativo e passivo diferido

	31/12/2021		
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Total
Saldo inicial de Créditos Tributários	**(11.755)**	**(19.591)**	**(31.346)**
Contingências cíveis	(12)	(20)	(32)
Contingências trabalhistas	(2)	(3)	(5)
Provisão para risco de crédito	(73)	(921)	(994)
Provisão para participações nos lucros	(46)	(76)	(122)
Operações de arrendamento - CPC 06	23	38	61
Outras provisões	(671)	(1.119)	(1.790)
Tributos diferidos - TVM	45.338	75.563	120.901
Saldo Atual dos Créditos Tributários	**32.802**	**53.871**	**86.673**
Efeito no resultado das constituições e realizações	781	2.101	2.882

7. Outros valores e bens - Ativo de direito de uso

Refere se ao imóvel onde está situada a sede para a condução dos negócios da Companhia. Esses ativos são mensurados pelo fluxo de caixa do passivo de arrendamento (vide nota explicativa nº 2.6), descontado a valor presente:

	Movimentações		31/12/2021		
Direito de uso	Saldo em 01/01/2021	Despesa de depreciação do período	Custo	Depreciação acumulada	Valor Líquido
Imóveis	5.377	(686)	5.377	(686)	4.690
Total	**5.377**	**(686)**	**5.377**	**(686)**	**4.690**

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.

8. Detalhamento dos principais grupos de contas a pagar

8.1 Obrigações a pagar

A composição de obrigações a pagar, é a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores	204	195
Dividendos	25.533	26.624
Honorários e remunerações a pagar	519	970
Ressarcimento de custos a pagar	3.716	3.391
Outras obrigações a pagar	1.280	1.061
Total	**31.252**	**32.241**

8.2 Impostos e contribuições

A composição de impostos e contribuições, é a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	52.312	38.183
PIS e COFINS a recolher	229	546
Total	**52.541**	**38.729**

(i) os saldos de 31/12/2020 dos créditos tributários e previdenciários do grupo do ativo e impostos e contribuições do grupo do passivo foram reapresentados, em função da compensação entre as antecipações de tributos com as obrigações a pagar de mesma natureza, tal como preconiza o CPC 32 - Tributos sobre o Lucro.

8.3 Tributos diferidos

Não apresentou saldo em 31 de dezembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 - R$ 31.346).

9. Débitos diversos

9.1 Passivo de arrendamento

Referem-se aos passivos de arrendamento que são reconhecidos em contrapartida com os ativos de direito de uso, mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, descontado por uma taxa incremental de financiamento, considerando possíveis renovações ou cancelamentos.

	Passivo de arrendamento	Juros a transcorrer de contratos de arrendamento	Passivo de arrendamento líquido
Saldo em 01 de janeiro de 2021	6.979	(1.602)	5.378
Apropriação de juros transcorridos	–	355	355
Pagamentos	(893)	–	(893)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6.086	(1.246)	4.840
Circulante	**891**	**(317)**	**574**
Não circulante	**5.197**	**(932)**	**4.266**

(*) Não são apresentados valores comparativos, haja visto que a adoção inicial da norma ocorreu em 1º de janeiro de 2021 pelo modelo retrospectivo modificado com a simplificação permitida pela IFRS 16/ CPC 06 (R2).

A taxa média ponderada utilizada para o desconto a valor presente dos pagamentos mínimos de arredamento é de 7,14% a.a. em 31 de dezembro de 2021.

10. Depósitos de terceiros

A composição da conta de depósitos de terceiros, por data de pendência, é a seguinte:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Depósito de terceiros	Outros depósitos	Total	Depósito de terceiros	Outros depósitos	Total
De 1 a 30 dias	256	–	256	17	142	159
De 31 a 60 dias	2	–	2	11	72	83
De 61 a 120 dias	6	–	6	33	–	33
De 121 a 180 dias	10	–	10	3	2	5
De 181 a 365 dias	39	–	39	22	51	73
Acima de 365 dias	112	323	435	479	60	539
Total	**425**	**323**	**748**	**565**	**327**	**892**

11. Depósitos judiciais e fiscais, passivos contingentes e obrigações fiscais

A composição em 31 de dezembro de 2021 está demonstrada a seguir:

	Depósitos judiciais		Contingências passivas	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ações judiciais cíveis	12	10	1.589	1.668
Ações judiciais trabalhistas	196	157	450	460
Ações judiciais fiscais	1.898	1.898	–	–
Obrigações legais - fiscal	302.882	292.480	280.994	278.788
Outras Obrigações	–	–	407	427
Total	**304.988**	**294.545**	**283.440**	**281.343**

As contingências cíveis referem-se, basicamente, a: (i) questões relativas a sorteios e; (ii) questões relativas ao valor de resgates e devoluções.

Fiscais -A companhia possui discussões tributárias nas esferas judicial e administrativa, e classifica a probabilidade de perda destas ações em provável, possível e remota, para fins de determinação de risco e provisionamento.

As discussões judiciais envolvendo obrigações legais são integralmente provisionadas independentemente da avaliação quanto a probabilidade de perda e referem-se basicamente a discussões de:

(i) Alargamento de base de PIS e COFINS: Discute a constitucionalidade da Lei nº 9.718/1998, quanto à exigência de PIS/COFINS sobre prêmio de seguro, e receitas excedentes. A probabilidade de perda é possível. O processo encontra-se parado aguardando o julgamento repercussão do STF (re 400.479/rj - axa seguros). Período de 02/1999 a 12/2014. Valor provisionado R$ 63.734.

(ii) Aumento da alíquota de CSLL: Discute judicialmente a elevação da alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL de 9% para 15% através da Lei 11.727/2008. A probabilidade de perda é provável. No entanto, em 2021 tivemos uma decisão que negou provimento ao Agravo em Recurso Extraordinário da Capitalização em razão do julgamento desfavorável da ADI nº 4101 e, com isso, não tendo mais como recorrer, optamos por desistir do processo. Período discutido a partir de 01/2009. Valor provisionado R$ 182.439;

(iii) Majoração da Alíquota de CSLL: Discute judicialmente a elevação da alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido - CSLL de 15% para 20% através da Lei 13.169/2015. A probabilidade de perda é provável e o processo encontra-se aguardando julgamento de Embargos de Declaração. Período de 09/2015 a 12/2018- R$ 34.812.

Além dos saldos acima, a Companhia tem ações no polo ativo, que em caso de êxito da causa os valores recolhidos poderão ser revertidos para a Companhia, que poderá ter o direito de recuperação dos respectivos valores recolhidos:

(i) Alargamento de base de PIS e COFINS: Discute a constitucionalidade da Lei nº 9.718/1998, quanto à exigência de PIS/COFINS sobre prêmio de seguro, e receitas excedentes. A probabilidade de perda é possível. O processo encontra-se parado aguardando o julgamento repercussão do STF (re 400.479/rj - Axa seguros). Período de 02/1999 a 07/2007 - R$ 30.710;

(ii) Mandado de Segurança -Exclusão do valor da SELIC que incide sobre os indébitos tributários dos contribuintes da base de cálculo do IRPJ e da CSLL. A probabilidade de perda é possível. Ação distribuída - antecipação de tutela indeferida, protocolado Agravo. "STF decidiu o tema 962 declarando a inconstitucionalidade da incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores relativos à taxa SELIC recebidos em razão de repetição de indébito." O processo encontra-se parado aguardando a modulação do STF. R$ 1.188.

11.1 Segregação em função da probabilidade de perda

	31/12/2021			
	Remota	Possível	Provável	Total
Cíveis	635	674	1.589	2.898
Trabalhistas	–	1.281	450	1.731
Natureza fiscal - Obrigações legais	–	63.743	217.251	280.994
Natureza fiscal - Contingências	–	1.912	–	1.912
Outras Obrigações	–	–	407	406
	635	**67.610**	**219.290**	**287.535**

	31/12/2020			
	Remota	Possível	Provável	Total
Cíveis	1.039	1.541	1.668	4.248
Trabalhistas	–	1.536	460	1.996
Natureza fiscal - Obrigações legais	–	98.547	180.241	278.788
Natureza fiscal - Contingências	–	1.912	–	1.912
Outras Obrigações	–	–	427	427
	1.039	**103.536**	**182.796**	**287.371**

11.2 Movimentação das contingências

	Saldo 31/12/2020	Reversões	Baixas	Adições/ atualizações monetárias e juros	Saldo 31/12/2021
Contingências cíveis	**1.668**	(4)	(662)	587	**1.589**
Contingências trabalhistas	**460**	–	(62)	52	**450**
Obrigações legais - fiscal	**278.788**	–	–	2.206	**280.994**
Outras Obrigações	**427**	(43)	–	23	**407**
Total	**281.343**	**(47)**	**(724)**	**2.868**	**283.440**

12. Provisões técnicas

12.1 Abertura e movimentação das provisões técnicas

	Provisão Matemática para Capitalização	Provisão para Resgates	Total das Provisões para Resgates	Provisão para Sorteios a Realizar	Provisão para Sorteios a Pagar	Total das Provisões para Sorteios	Demais Provisões	Total
Saldos em 31/12/2020	**2.690.243**	**406.581**	**3.096.824**	**30.766**	**8.083**	**38.849**	**13.323**	**3.148.996**
Constituição de provisão	1.014.492	–	**1.014.492**	33.502	35.876	**69.378**	150.276	**1.234.146**
Cancelamento de títulos ou reversão de provisão	(4.269)	(2.513)	**(6.782)**	(35.123)	–	**(35.123)**	(147.457)	**(189.362)**
Encargos financeiros sobre provisões	108.795	388	**109.183**	924	123	**1.047**	–	**110.230**
Solicitações de resgates antecipados	(588.202)	588.202	**–**	–	–	**–**	–	**–**
Prescrição de títulos	–	(30.518)	**(30.518)**	–	(125)	**(125)**	–	**(30.643)**
Vencimento de títulos	(830.362)	830.362	**–**	–	–	**–**	–	**–**
Reativação de títulos	3.170	(3.161)	**9**	–	–	**–**	–	**9**
Revenda de títulos	–	(49.140)	**(49.140)**	–	–	**–**	–	**(49.140)**
Pagamentos efetuados	–	(1.129.802)	**(1.129.802)**	–	(36.545)	**(36.545)**	–	**(1.166.347)**
Outras movimentações de provisões	–	(21.921)	**(21.921)**	–	–	**–**	–	**(21.921)**
Saldos em 31/12/2021	**2.393.867**	**588.478**	**2.982.345**	**30.069**	**7.412**	**37.481**	**16.142**	**3.035.968**

	Provisão Matemática para Capitalização	Provisão para Resgates	Total das Provisões para Resgates	Provisão para Sorteios a Realizar	Provisão para Sorteios a Pagar	Total das Provisões para Sorteios	Demais Provisões	Total
Saldos em 31/12/2019	**2.477.955**	**343.377**	**2.821.332**	**36.177**	**3.847**	**40.024**	**13.824**	**2.875.180**
Constituição de provisão	1.152.671	–	**1.152.671**	40.914	54.335	**95.249**	163.633	**1.411.553**
Cancelamento de títulos ou reversão de provisão	(7.421)	(1.934)	**(9.355)**	(47.516)	–	**(47.516)**	(164.134)	**(221.005)**
Encargos financeiros sobre provisões	107.721	111	**107.832**	1.191	(114)	**1.077**	–	**108.909**
Solicitações de resgates antecipados	(470.192)	470.192	**–**	–	–	**–**	–	**–**
Prescrição de títulos	–	(23.620)	**(23.620)**	–	(135)	**(135)**	–	**(23.755)**
Vencimento de títulos	(573.691)	573.691	**–**	–	–	**–**	–	**–**
Reativação de títulos	3.200	(3.190)	**10**	–	–	**–**	–	**10**
Revenda de títulos	–	(132.011)	**(132.011)**	–	–	**–**	–	**(132.011)**
Pagamentos efetuados	–	(804.072)	**(804.072)**	–	(49.850)	**(49.850)**	–	**(853.922)**
Outras movimentações de provisões	–	(15.963)	**(15.963)**	–	–	**–**	–	**(15.963)**
Saldos em 31/12/2020	**2.690.243**	**406.581**	**3.096.824**	**30.766**	**8.083**	**38.849**	**13.323**	**3.148.996**

12.2 Garantia das provisões técnicas

A composição da garantia das provisões técnicas em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
Provisões técnicas	**3.035.968**	**3.148.996**
Total a ser coberto	**3.035.968**	**3.148.996**
Total dos ativos garantidores:	**3.219.072**	**3.613.426**
Títulos da dívida pública	2.732.163	3.287.454
Quotas de outros fundos financeiros *(i)*	486.909	325.972
Suficiência de cobertura	**183.105**	**464.430**

(i) Para a cobertura de reserva técnica é utilizado um único fundo, o Nogueira, pois somente ele é exclusivo e pode ser oferecido para a cobertura das reservas.

13. Patrimônio líquido

13.1 Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 8.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

13.2 Gestão de Capital

O principal objetivo da Companhia em relação à gestão de capital é manter níveis de capital suficientes para atender aos requerimentos regulatórios determinados pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), além de otimizar o retorno sobre capital para os acionistas.

13.3 Reservas de lucros

a. Reserva legal - é constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R$ 40.175 (31 de dezembro de 2020 - R$ 34.800).

b. Reserva de retenção de lucros - é constituída com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício após considerar o dividendo mínimo e a reserva legal. 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$ 76.600 (31 de dezembro de 2020 - 79.873).

13.4 Dividendos

Aos acionistas, é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto, de 25% 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	107.508	112.102
(–) Reserva Legal	(5.375)	(5.605)
Base de cálculo de dividendos	**102.133**	**106.497**
Dividendo mínimo - 25%	25.533	26.624
Total provisionado de dividendos propostos	**25.533**	**26.624**

14. Patrimônio Líquido Ajustado e Adequação de Capital

Em atendimento à Resolução CNSP nº 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 está apurando o CR com base nos riscos de subscrição, crédito, operacional, e mercado e a correlação entre os riscos, como demonstrado abaixo:

	31/12/2021
Patrimônio líquido	**244.840**
(+) Ajustes contábeis	**(104.696)**
Despesas antecipadas	(108)
Créditos tributários de dif. temporárias que excederem 15% do CMR	(77.529)
Ativos Intangíveis	(1.980)
Obras de arte	(4)
Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(25.075)
(–) PLA Nível 3 - (C)	9.143
PLA Nível 1 - (A)	**131.001**
Ajustes associados à variação dos valores econômicos	
(+) Valor do ajuste = menor (60% do item 2.6.14, Limite def. item 2.6.16) (*)	22.129
PLA Nível 2 - (B)	**22.129**
Créditos tributários de diferenças temporárias, limitado a 15% do CMR	9.143
PLA Nível 3 - (C)	**9.143**
PLA Nível 2 - (B) + PLA Nível 3 - 50% do CMR	795
PLA Nível 3 - 15% do CMR	–
Ajustes do excesso de PLA de nível 2 e PLA de nível 3 - (D)	**(795)**
Patrimônio líquido ajustado (A) + (B) + (C) + (D)	**161.478**
Capital base e capital adicional	
Capital base	**10.800**
Capital de risco de crédito	9.018
Capital de risco de subscrição	34.649
Capital de risco de mercado	32.517
Capital de risco de operação	2.973
Benefício da correção entre risco	(18.204)
Capital mínimo requerido (CMR) - (E)	**60.953**
Suficiência de Capital (PLA - CMR) - (F)	**100.523**
% Suficiência - (PLA Total (A) + (B) + (C) / (E))	**165%**

(*) Acréscimo do *superávit* entre as provisões exatas constituídas e o fluxo realista das sociedades de capitalização, líquido dos efeitos tributários e limitado ao efeito no capital mínimo requerido da parcela de risco de subscrição.

15. Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: CNP Participações Securitárias Brasil Ltda. (Controladora direta), CNP Seguros Holding Brasil S.A. (Controladora indireta), CNP Assurances (Controladora da CNP Seguros Holding Brasil S.A.), Caixa Seguridade Participações S.A. (Acionista da CNP Seguros Holding Brasil S.A.), Caixa Econômica Federal - CAIXA (Controladora da Caixa Seguridade Participações S.A.), as demais empresas identificadas são Controladas e Coligadas de sua Controladora direta ou indireta, 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 segue:

	31/12/2021				31/12/2020			
	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)	Ativos	(Passivos)	Receitas	(Despesas)
Disponibilidades:								
Caixa Econômica Federal	445	–	–	–	1.136	–	–	–
Dividendos								
Icatu Seguros S.A.	–	(12.511)	–	–	–	(13.046)	–	–
CNP Participações Securitárias Brasil Ltda.	–	(13.022)	–	–	–	(13.578)	–	–
Contribuições para plano de previdência privada								
Caixa Vida e Previdência S.A.	–	–	–	(269)	–	–	–	(438)
Contribuições para plano de odonto								
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	–	–	–	(20)	–	–	–	–
Prestação de serviços e reembolsos:								
Caixa Seguradora S.A. *(i)*	63	(3.716)	–	(29.447)	131	(3.391)	–	(31.165)
Caixa Econômica Federal *(ii)*	–	–	–	(5.550)	–	(606)	–	–
Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A. *(iii)*	–	–	–	(528)	–	(195)	–	(6.461)
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda.	1	–	–	–	–	–	–	–
Fundos de investimento Exclusivos	–	–	–	(186)	–	–	–	–
Títulos de capitalização								
Caixa Seguradora S.A.	62	(1.082)	1.049	(82)	131	(1.816)	7.085	(922)
Caixa Vida e Previdência S.A.	506	(8.649)	8.863	(805)	809	(13.118)	7.230	(582)
Companhia de Seguros Previdência do Sul	46	(617)	557	(248)	161	(1.120)	1.081	(508)
XS2 Vida e Previdência S.A.	265	(4.621)	4.596	(162)	–	–	–	–
Operações de seguros								
Caixa Seguradora S.A.	–	–	–	(9)	–	–	–	(13)
Remuneração do pessoal-chave da administração								
Remuneração e benefícios de curto prazo	–	–	–	(1.446)	–	–	–	(1.409)

(i) Compreendem as despesas relativas ao apoio administrativo dos membros do conselho da administração e diretoria executiva;

(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;

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

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.

continua