



capitalização

Demonstrações Financeiras Intermediárias

XS4 Capitalização S.A.

30 de junho de 2021

Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em
de 30 de junho de 2021

Índice

Relatório de Administração.....	03
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias	04
Balanços patrimoniais.....	08
Demonstrações dos resultados e outros resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	13

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração da XS4 Capitalização S.A. (“XS4 Capitalização” ou “Companhia”, relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2021 elaborados em consonância com as práticas adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

Descrição e Estrutura dos Negócios

A XS4 Capitalização é uma sociedade por ações, constituída em 19/08/2020, à época como subsidiária integral da Caixa Holding Securitária S.A. (“Caixa Holding”), e com o objetivo social a distribuição, a divulgação, a oferta, a venda e o pós-venda de produtos de capitalização de qualquer modalidade, desenvolvidos ou que possam a vir ser desenvolvidos pela Companhia, nos termos da legislação aplicável.

A Companhia foi constituída para a consecução do acordo de associação firmado entre Icatu Seguridade S.A. (“Icatu Seguridade”) e Caixa Seguridade Participações S.A. (“Caixa Seguridade”), para a formalização de uma nova sociedade que explorará, pelo prazo de 20 anos, o ramo de Capitalização na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal (denominado “Balcão CAIXA”)

Desta forma, em 30/03/2021 e com base no acordo de associação firmado, a XS4 Capitalização passa a ter sua composição acionária sendo 75% da Caixa Seguridade, onde detém 49,99% de suas ações ordinárias e 100% das ações preferenciais. A Icatu Seguridade, por sua vez, deterá 50,01% das ações ordinárias, montante este correspondente a 25% de participação do Capital Total da XS4 Capitalização.

Início das Operações:

Em 21/06/2021, as primeiras comercializações de títulos de capitalização foram realizadas em caráter de teste e em 05/07/2021, as operações de venda iniciaram formalmente em todo Território Nacional.



KPMG Auditores Independentes

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

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

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

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

**Aos Administradores e Acionistas da
XS4 Capitalização S.A.**

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da XS4 Capitalização S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da XS4 Capitalização S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias". 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 semestre corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na

formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras intermediárias e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Ativo intangível (direito de uso) - vida útil definida	
Principais assuntos de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
Conforme mencionado na nota explicativa nº 8, a Companhia possui ativo intangível, relacionado ao direito de exclusividade para comercialização de produtos de capitalização na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal, o qual é amortizado pelo método linear durante o prazo do contrato. Dada a relevância do valor envolvido consideramos esse assunto como principal assunto de auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros (i) leitura e entendimento dos termos e condições do contrato firmado entre as partes que subsidiaram o registro do direito de uso; (ii) a verificação do método de amortização aplicado frente ao prazo de exclusividade do canal, e (iii) avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias consideram as informações relevantes.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do período anterior

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 15 de março de 2021, sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras intermediárias e o relatório dos auditores

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras intermediárias não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras intermediárias, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras intermediárias ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações

financeiras intermediárias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, 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 intermediárias, 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 intermediárias.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras intermediárias, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras intermediárias.

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:

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras intermediárias. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras intermediárias com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações

financeiras como um todo.

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias, 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias 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 intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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 intermediárias do semestre 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, 25 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6 F-RJ


José Claudio Costa

Contador CRC 1SP167720/O-1

Balanços Patrimoniais

Demonstrações financeiras intermediárias para o semestre findo em
de 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		74.463	56.275
Disponível		82	-
Caixa e Bancos		71	-
Equivalente de Caixa	Nota 5	11	-
Aplicações	Nota 5	74.115	56.275
Títulos e Créditos a Receber		266	-
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 6	212	-
Outros Créditos		54	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE		191.601	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		3.736	-
Outros Valores e Bens	Nota 7	3.736	-
Intangível	Nota 8	180.000	-
Despesas Pré-Operacionais	Nota 9	7.865	-
TOTAL DO ATIVO		266.064	56.275

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Balanços Patrimoniais

Demonstrações financeiras intermediárias para o semestre findo em
de 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PASSIVO			
CIRCULANTE		9.370	264
Contas a Pagar		8.539	264
Obrigações a Pagar		247	215
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		225	49
Encargos Trabalhistas		100	-
Impostos e Contribuições		7	-
Outras Contas a Pagar	Nota 9	7.958	-
Depósitos de Terceiros		2	-
Provisões Técnicas - Capitalização	Nota 10	0	-
Outros Débitos – Direitos de Uso		831	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		2.910	-
Outros Débitos – Direitos de Uso	Nota 7	2.910	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota 12	253.784	56.011
Capital Social		56.000	56.000
Aumento de Capital em Aprovação		18.670	-
Reserva de Capital		180.000	-
Reservas de Lucros		11	11
Prejuízos Líquidos do Semestre		(897)	-
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		266.064	56.275

Demonstrações dos Resultados e Outros Resultados Abrangentes

Para o Semestre Findo em 30 de junho de 2021

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

	30/06/2021	
Arrecadação com Títulos de Capitalização	1	
Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização		
Custo de Aquisição	-	
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO	1	
Despesas Administrativas	(1.408)	
Despesas com Tributos	(37)	
Resultado Financeiro	550	
RESULTADO OPERACIONAL	(895)	
Ganhos e perdas com ativos não correntes	-	
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	(895)	
Imposto de Renda	(2)	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE	(897)	
Quantidade de Ações	199.007.867	
Prejuízo Líquido do Semestre por Ação - R\$	(0,00)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
 Para os Semestres Findos em 30 de junho de 2021 e 2020
 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	56.000	-	11	-	56.011
Aumento de capital	18.670	-		-	18.670
Prejuízo Líquido Semestre	-	-		(897)	(897)
Reserva de Capital -AGE março/2021	-	180.000		-	180.000
Saldos em 30 de junho de 2021	74.670	180.000	11	(897)	253.784

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para o Semestre Findo em 30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

	30/06/2021	
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo líquido do semestre	(897)	
Ajustes para:		
Variação nas contas patrimoniais:		
Aplicações	(17.840)	
Créditos Tributários e Previdenciários	(212)	
Despesas Pré-Operacionais	(7.864)	
Outros Ativos	(3.790)	
Outras Contas a Pagar	7.959	
Outros Passivos	4.056	
Caixa consumido pelas Operações	(18.588)	
Imposto sobre o lucro pagos	-	
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	(18.588)	
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-	
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(18.588)	
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de Capital	18.670	
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	18.670	
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	82	
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	-	
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	82	

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A XS4 Capitalização S.A (denominada “XS4 Capitalização” ou “Companhia”), constituída em 19 de agosto de 2020, é uma sociedade por ações, inscrita sob o CNPJ nº 38.155.804/0001-32, tem sua sede localizada na Avenida Oscar Niemeyer, nº 2000 - Ed Aqwa Corporate, SL 1701 – Rio de Janeiro – Brasil, e à época de sua constituição sendo uma subsidiária integral da Caixa Holding Securitária S.A. (“Caixa Holding Securitária”), tendo por objeto social a distribuição, a divulgação, a oferta, a venda e o pós-venda de produtos de capitalização de qualquer modalidade, desenvolvidos ou que possam vir a ser desenvolvidos pela Companhia, nos termos da legislação aplicável.

No contexto da reestruturação da operação de seguros do Grupo Caixa Seguridade (“Grupo”), a Companhia foi constituída como lastro para a azienda prevista no acordo de associação firmado entre Icatu Seguridade S.A. (“Icatu Seguridade”) e Caixa Seguridade Participações S.A. (“CAIXA Seguridade”), empresa líder do Grupo, para a formação de uma nova sociedade que explorará, pelo prazo de 20 anos, o ramo de Capitalização na rede de distribuição da Caixa Econômica Federal (denominado “Balcão CAIXA”), conforme detalhado no acordo apresentado abaixo:

1.1 Acordo Icatu

No dia 20 de janeiro de 2020, em continuidade ao processo competitivo para reestruturação de sua operação de seguros divulgado por meio de fato relevante em 10 de maio de 2019, a Caixa Seguridade Participações S.A. (“CAIXA Seguridade”) comunicou ao mercado em geral que firmou com a Icatu Seguridade S.A. (“Icatu”) acordo de associação (“Acordo Icatu”) para a formação de uma nova sociedade que explorará, pelo prazo de 20 anos, o ramo de capitalização na rede de distribuição Balcão CAIXA.

Nos termos do Acordo Icatu, a CAIXA Seguridade manterá 75% de participação no capital total da XS4 Capitalização, sendo titular de 49,99% de suas ações ordinárias e 100% das ações preferenciais. A Icatu, por sua vez, deterá 50,01% das ações ordinárias, em montante correspondente a 25% de participação no capital total da XS4 Capitalização.

Em 30 de março de 2021, a Companhia, através de Assembleia Geral Extraordinária, ratifica o acordo de associação, onde a Icatu subscreveu o aumento de capital na XS4 Capitalização no valor total de R\$ 180.000 (cento e oitenta milhões de reais), valor este que será repassado pela Companhia à Caixa Econômica Federal (“CAIXA”) nos termos da outorga por ela concedida (upfront) e a CAIXA Seguridade celebrará com a XS4 Capitalização um contrato de distribuição, que conferirá à XS4 Capitalização o direito de explorar o Balcão Caixa por 20 anos.

A XS4 Capitalização irá remunerar a CAIXA Seguridade com as despesas totais de comercialização por produto em valores pré-definidos além de uma taxa de performance atrelada ao desempenho anual e a lucratividade. A Icatu também pagará à CAIXA um bônus anual correspondente a 75% do valor dos dividendos líquidos recebidos pela Icatu da XS4 Capitalização que excederem a determinadas metas estabelecidas para referido ano.

A XS4 Capitalização terá gestão e governança compartilhada entre CAIXA Seguridade e Icatu de forma a potencializar os pontos fortes de cada acionista, observando as melhores práticas de governança corporativa. Nesse sentido, cada acionista indicará quatro membros para o Conselho de Administração, com a presidência rotativa e alternada entre os acionistas. A Diretoria Executiva da XS4 Capitalização será composta por quatro membros, com indicação paritária por parte dos acionistas e funcionará de forma colegiada e compartilhada.

O fechamento da operação e a implementação da parceria estão sujeitos ao cumprimento de diversas condições suspensivas, não obstante as autorizações já concedidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.2 Autorização da SUSEP para operação

Em 27 de outubro de 2020, por meio da portaria número 7.692, a Superintendência Nacional de Seguros Privados – SUSEP concedeu à XS4 Capitalização S.A. autorização para operar títulos de capitalização em todo o território nacional. Central do Brasil em abril de 2018, aprovada em definitivo pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP em fevereiro de 2019 pela Portaria nº 7.282/2019.

Em 04 de abril de 2021, através da Portaria SUSEP nº 7.814, foi aprovado o aumento de capital, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária de 30/03/2021, no montante de R\$18.670 milhões gerando a emissão de 13.334 novas ações sendo 6.667 ações preferenciais e 6.667 ações ordinárias. Com esta aprovação, o Capital Total passa a ser de R\$74. 670 milhões

2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As demonstrações financeiras intermediárias (“demonstrações”) foram elaboradas conforme os dispositivos da Circular nº 517/15 da Superintendência de Seguros Privados (“SUSEP”), Resolução nº 321/15 do Conselho Nacional de Seguros Privados (“CNSP”) e suas alterações posteriores e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) quando referendadas pela SUSEP, doravante denominadas, em seu conjunto, “práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP”. As demonstrações são apresentadas seguindo o critério de comparabilidade estabelecido pelo “CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária”.

As demonstrações financeiras intermediárias foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 17 de agosto de 2021.

2.1. Base de Mensuração

Os valores contidos nas demonstrações financeiras intermediárias são expressos em Reais (R\$), arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma, e foram mensurados pelo custo histórico, com exceção dos seguintes itens reconhecidos no balanço patrimonial:

- Caixa e Equivalente de Caixa.
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP.

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 intermediárias são expressas nessa mesma moeda.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias estão demonstradas a seguir. Essas práticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados.

3.1. Apuração do resultado

As receitas dos planos de capitalização são reconhecidas contabilmente no mês de sua emissão, de acordo com os tipos de arrecadação, podendo ser em pagamentos mensais ou em pagamento único. Cada título tem um valor nominal, que é atualizado monetariamente.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e considera o seguinte:

A receita com títulos de capitalização de pagamento único é registrada integralmente quando da emissão dos respectivos títulos

A receita com títulos de capitalização de pagamento mensal é registrada conforme abaixo:

- Primeira mensalidade quando da respectiva emissão;
- Demais mensalidades quando do efetivo recebimento.

As correspondentes provisões técnicas são constituídas simultaneamente ao reconhecimento das receitas.

As despesas com colocação de títulos de capitalização, classificadas como “Custo de aquisição”, são reconhecidas contabilmente quando incorridas.

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 para o não circulante aqueles cuja expectativa de realização ultrapassar o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data-base.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, e os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.

3.3. Caixa e Equivalentes de Caixa

Abrangem saldos de caixa, depósitos bancários e, quando aplicável, investimentos financeiros não cotizados e consequentemente em trânsito.

São considerados equivalentes de caixa somente o valor dos caixas do Fundo de Investimento exclusivo que foi constituído para servir como garantia das reservas técnicas.

3.4. Instrumentos financeiros

A Companhia efetua a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância aos Pronunciamentos Técnicos CPC's 38, 39, 40 (R1) e 46, cujos critérios de classificação, mensuração e avaliação, descritos a seguir:

3.4.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período.

Em 30/06/2021, 100% de todos os ativos investidos estão utilizando esse tipo de marcação ao valor justo por meio do resultado.

3.5. Intangível

Os ativos intangíveis são registrados inicialmente, pelo custo de aquisição ou pelo valor apurado por meio de avaliação técnica e são amortizados ao longo da sua vida útil econômica, sendo avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda do valor econômico do ativo. A Companhia adota o método linear na amortização de seus ativos com vida útil dos contratos de direito de exclusividade para a comercialização de produtos nos canais de parcerias, são amortizados de acordo com a vigência prevista em contrato, ou seja, 20 anos.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O período e o método de amortização para os ativos intangíveis são revisados, no mínimo, ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizados por meio de ajustes no período ou método de amortização, conforme o caso, e são tratadas como “mudanças de estimativas contábeis”. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na rubrica “Despesas Administrativas”, no resultado. Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como diferença entre o valor líquido obtido da venda e o seu valor contábil residual e são reconhecidos na rubrica “Resultado Patrimonial”, no momento da baixa do ativo.

3.6. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Ativos e passivos tributários correntes dos semestres findos em 2021 e 2020 foram mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar. O imposto de renda foi calculado com base no resultado do período, pela alíquota de 25%.

A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL foi calculada com base no resultado do período, pela alíquota de 15%, ajustado por adições e exclusões previstas na legislação fiscal em vigor.

Em 01 de março de 2021, foi publicada a MP Nº 1034, que altera a Lei nº 7.689/1988, para majorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 15% para 20% a partir de 1º de Julho 2021.

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

O reconhecimento de imposto de renda e de contribuição social diferidos no ativo é feito com base nas expectativas da Administração sobre a realização dos resultados fiscais tributáveis futuros e sobre certas diferenças temporárias, cujas expectativas estão baseadas em projeções elaboradas e aprovadas para períodos de até dez anos.

Com aprovação da MP Nº 1034, que altera a Lei nº 7.689/1988 para majorar a alíquota da CSLL de 15% para 20%, a Companhia avaliou e não identificou expectativa de baixa das provisões não dedutíveis até 31/12/2021 para sustentar a constituição do crédito tributário diferido.

3.7 Provisões Técnicas**Provisão Matemática para Capitalização**

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

Provisão para Resgates

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

Provisão para Sorteios a Realizar

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

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisão de Sorteios a Pagar

A provisão corresponde aos valores dos prêmios de sorteios devidos e ainda não pagos atualizados monetariamente entre a data do sorteio e a data da efetiva liquidação. Dado o recente início das operações, não havia títulos sorteados até a data-base desta publicação.

Provisão para Despesas Administrativas

A provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização.

3.8 Estimativas

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as normas do CPC requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As notas explicativas de Aplicações Financeiras incluem:

- (i) informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras;
- (ii) informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco de resultar em um ajuste dentro do próximo período contábil.

3.9 Novas Normas Contábeis Ainda Não Adotadas

O pronunciamento a seguir entrará em vigor para períodos após a data destas demonstrações financeiras intermediárias e não foi adotado antecipadamente:

3.10 IFRS 9 (CPC 48) – Instrumentos Financeiros

O pronunciamento visa substituir a IAS 39 – Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. A IFRS 9 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 1º de janeiro de 2023.

3.11 – Arrendamento Mercantis

O Pronunciamento estabelece o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e tem sua efetividade a partir de 1º de janeiro de 2021. A Companhia analisou todos os contratos de arrendamento e foi identificado 1 contrato de arrendamentos e leasing, que está enquadrado na categoria: Imóveis. Na avaliação efetuada temos o montante, de aproximadamente, R\$ 3.735 milhões nos ativos da companhia.

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

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

A Companhia adotou o IFRS 16 (CPC 06 R2) em 1º de janeiro de 2021 como referendado pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP em 22/09/2020. Na transição a Companhia aplicou o CPC 06 (R2) / IFRS 16, usando a abordagem retrospectiva modificada, que não exige comparabilidade na apresentação das informações de períodos anteriores. Os contratos são capitalizados no início do arrendamento mercantil no ativo não circulante, na

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

rubrica Ativo de Direito de Uso, pelo valor presente dos pagamentos fixos, com contrapartida ao Passivo de Arrendamento, segregado entre circulante e não circulante, considerando os prazos previstos de pagamentos, conforme contrato. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação.

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

- Utilizamos como rating, um grau de investimento com base nos spreads disponibilizados no site da ANBIMA.
- Utilizamos o Capital Rate do imóvel da matriz como spread.
- Levamos em consideração as parcelas dos arrendamentos.

A depreciação do ativo de direito de uso é contabilizada de forma linear conforme prazo do contrato. Os juros financeiros do passivo de arrendamento são contabilizados na despesa financeira.

Os impactos da adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 no balanço patrimonial:	Valores antes da Adoção do CPC 06 em 31/12/2020	Ajuste	Valores Após a adoção do CPC 06 R2 em 01/01/2021
Ativo			
Circulante	56.275		56.275
Não Circulante	-		-
Direito de uso - IFRS 16		3.741	3.741
	<u>56.275</u>	<u>3.741</u>	<u>60.016</u>
Passivo			
Circulante	49		49
Arrendamento Mercantil a Pagar - IFRS 16		831	831
Não Circulante	-		-
Arrendamento Mercantil a Pagar - IFRS 16		2.910	2.910
Patrimônio Líquido	<u>56.226</u>		<u>56.226</u>
	<u>56.275</u>	<u>3.741</u>	<u>60.016</u>

4. GESTÃO DE RISCO

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR), conforme previsto na Circular SUSEP nº 517/2021, encontra-se em fase de implementação, tendo em vista a data de constituição da Companhia. Como parte do processo de implementação, foi elaborada uma Política de Gestão de Riscos, que se encontra em fase de aprovação pelo Conselho de Administração, bem como está sendo elaborado um cronograma de atividades a serem executadas.

4.1. Sistema de Controles Internos e Gestão de Riscos

A EGR utilizará do Sistema de Controles Internos na segunda linha, cuja política foi elaborada e encontra-se em aprovação pelo Conselho de Administração.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

4.2. Gerenciamento, Acompanhamento e Mensuração dos Riscos**4.2.1. Principais Riscos Associados****4.2.1.1. Risco de Crédito**

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

Em 30/06/2021, 100%, estão alocados em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (risco soberano) ou em ativos da menor categoria de risco possível (classe AAA da tabela), segundo melhores práticas de mercado. O volume de aplicações em operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais totaliza R\$ 59.351 milhões. Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 14.765 milhões em 30/06/2021. As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos estão sujeitas as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos.

4.2.1.2. 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 gerenciamento do risco de mercado é realizado dentro da estrutura da Caixa Capitalização.

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.

No quadro a seguir são apresentadas:

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30/06/2021		
Fatores de Risco	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	0,01%	9.173

4.2.1.3. Risco de Liquidez

Consiste na possibilidade de uma 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 Administração possui visibilidade mensal à carteira da Companhia, discutindo regularmente em suas reuniões a posição dos investimentos levando em conta a sua liquidez e expectativa de rentabilidade.

A necessidade de liquidez de longo prazo será monitorada por meio do gerenciamento de ativos e passivos (*ALM - Assets and Liabilities Management*) em avaliações periódicas, considerando estimativas de fluxos de recebimentos e desembolsos segundo premissas definidas internamente pela Diretoria de Investimentos.

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

Ativos e passivos	30/06/2021	
	Até 1 ano	Total
Caixa e bancos	71	71
Equivalente de Caixa	11	11
Aplicações Financeiras	74.115	74.115
Total de ativos	74.197	74.197
Contas a pagar	8.536	8.536
Total de passivos	8.536	8.536

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

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Classificação por Categoria e Faixa de Vencimento

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

A composição da carteira de ativos financeiros detidos pela Companhia contempla os Investimentos Financeiros classificados como Equivalentes de Caixa: R\$ 11 mil

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias
para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

Segue demonstração da abertura da carteira:

	Valor justo por meio do resultado	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	56.275	56.275
(+) Aplicações	92.677	92.677
(-) Resgates	(75.262)	(75.262)
(+) Rendimentos	436	436
Saldo final em 30 de junho de 2021	74.126	74.126

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2. Critérios Adotados na Determinação do Valor Justo

Os ativos mantidos nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando-se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições. Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

- **Nível 1:** preços cotados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2:** *inputs* de mercado, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 - que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- **Nível 3:** premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Na sequência, a composição das aplicações financeiras classificadas por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

	30/06/2021	
	Nível 01	Total
<u>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</u>		
Operações Compromissadas	59.351	59.351
Fundos de Investimento Não Exclusivos	14.764	14.764
Total	74.115	74.115

6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Os Impostos a Recuperar são compostos da seguinte forma:

a) Impostos a recuperar

<u>Ativo - Circulante</u>	<u>30/06/2021</u>
<u>Impostos a Recuperar</u>	
Imposto de Renda	55
Contribuição Social	38
Outros	119
Total de Créditos Fiscais	212

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

7. OUTROS VALORES E BENS – Direito de Uso

Os valores referentes aos arrendamentos mercantis são compostos conforme quadros abaixo:

	31/12/2020	Adições	30/06/2021
Direito de uso	-	3.736	3.736
Imóveis	-	3.736	3.736
Total	-	3.736	3.736

Arrendamentos a Pagar

	30/06/2021
Arrendamentos a pagar	3.928
Juros de arrendamento	187
	3.741
Parcelas do Circulante	831
Parcela Não Circulante	2.910
	3.741

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. INTANGÍVEL

Os intangíveis são compostos da seguinte forma:

	Taxa anual de amortização	31/12/2020	Adições	30/06/2021
Adquiridos de Terceiros		0	180.000	180.000
Balcão de Vendas (a)	20%	-	180.000	180.000
Total		0	180.000	180.000

(a) Balcão de Venda registra o valor pago pela compra do direito de acesso exclusivo a todos os clientes em potencial por meio de Rede de Distribuição (Balcão Caixa) onde foi registrado o valor pago pela compra do direito de comercialização, distribuição, oferta, divulgação, venda e pós-venda de produtos de capitalização. Amortizado pelo prazo de vigência do contrato é de 20 anos.

9. OUTRAS CONTAS A PAGAR

O passivo circulante tem como finalidade registrar obrigações com vencimento dentro de 12 meses seguintes à data das Demonstrações e o passivo não circulante registra obrigações após os 12 meses. O valor de R\$ 7.958 está composto por R\$ 7.865 referente as despesas pré-operacionais, registradas no Ativo e que serão reembolsadas durante o exercício de 2021 e por R\$ 93 que são os impostos já pagos pela ICATU seguros e que serão reembolsados ainda no segundo semestre de 2021. Esses valores foram pagos pela ICATU, uma vez que a XS4 ainda estava em fase pré-operacional.

10. PROVISÕES TÉCNICAS - CAPITALIZAÇÃO

As provisões técnicas de capitalização estão classificadas no passivo circulante, quando são esperadas as respectivas exigibilidades dentro de 12 meses seguintes à data das Demonstrações. Exclusivamente, o demonstrativo a seguir encontra-se apresentado em Reais (R\$) e estão compostas da seguinte forma:

	Saldos em 31/12/2020	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 30/06/2021
Provisão Matemática para Capitalização	-	363	(0)	1	364
Provisão para Resgates	-	363	(0)	1	364
Provisão para Sorteios a Realizar	-	16	(1)	0	16
Provisão para Sorteios	-	16	(1)	0	16
Provisão para Despesas Administrativas	-	30	-	-	30
Outras Provisões	-	30	-	-	30
Total	-	409	(1)	1	409

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 - GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Os ativos garantidores das provisões técnicas (demonstrados em Reais (R\$) são compostos por:

	30/06/2021
Provisões Técnicas - Capitalização:	
Total a ser coberto	409
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas	
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	59.350.737
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	14.764.682
Total dos Ativos Vinculados	74.115.419
Equivalente de Caixa	10.682
Total de Aplicações	74.126.101
Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva	74.125.691

12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 74.670 (R\$ 56.000 em 31/12/2020) representado por 13.334 dividido em 6.667 ações ordinárias e 6.667 ações preferencias

b) Reservas Legal

A reserva legal, constituída mediante a apropriação de 5 % do lucro líquido do exercício, limitado a 20% do capital social, tem por finalidade assegurar a integridade do capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei no 6.404, de 1976, e alterações posteriores.

c) Dividendos Mínimos Obrigatórios

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 75%, calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

d) Reserva de Capital

A rubrica "Reserva de Capital" registra os valores recebidos pela empresa e que não transitam pelo resultado, por não se referirem à entrega de bens ou serviços pela empresa. O saldo registrado no Patrimônio Líquido é R\$ 180.000

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

e) Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

A Resolução CNSP nº 321, de 15 de julho de 2015 e suas alterações, prevê que o capital mínimo requerido que a sociedade supervisionada deverá manter a qualquer tempo para operar deve ser o maior entre capital base e o capital de risco.

	30/06/2021	31/12/2020
Patrimônio Líquido	253.784	56.226
Ajustes contábeis	-186.245	-
Ativos Intangíveis	-180.000	-
Ativos Diferidos	-7.865	-
50% dos intangíveis ref. a contratos de ponto de venda, até 15% do CMR	1.620	-
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	67.539	56.226
Capital Base (CB) (a)	10.800	10.800
Capital de Risco de Crédito	1.087	4.502
Capital de Risco - Mercado	287	284
Capital de Risco - Redução por correlação	-182	-205
Capital de Risco (CR) (b)	1.191	4.581
Capital Mínimo Requerido - CMR maior entre (a) e (b)	10.800	10.800
Patrimônio líquido ajustado	67.539	56.226
(-) Exigência de capital - EC	-10.800	-10.800
Suficiência de capital - R\$	56.739	45.426
Suficiência de capital (% da EC)	625%	521%
Ativos Líquidos	74.126	56.275
Capital de Risco	1.191	4.581
Liquidez (%)	6224%	1228%

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

13 DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	30/06/2021
a) Despesas Administrativas	
Pessoal Próprio	(1.203)
Serviços de Terceiros	(131)
Localização e Funcionamento	(3)
Publicidade e Propaganda	(70)
Outras Despesas Administrativas	(1)
Total	(1.408)
b) Despesas com Tributos	
Impostos	
COFINS	(21)
PIS	(4)
IR	(12)
Total	(37)
c) Resultado Financeiro	
Categoria - Mantido até o Vencimento	556
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	556
Total – Receitas Financeiras	556
Outras Despesas Financeiras	(6)
Total – Despesas Financeiras	(6)
Total	550

14. CONCILIAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

XS4 Capitalização S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias para o semestre findo em 30 de junho de 2021

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

	30/06/2021		30/06/2020 (*)	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos Impostos e Participações	(895)	(895)	-	-
Resultado antes dos Impostos	(895)	(895)	-	-
ADIÇÕES	0	0	-	-
Resultado Ajustado	(895)	(895)	-	-
Alíquotas Oficiais	15% + 10%	15%	15% + 10%	0%
Despesas com IRPJ/CSLL			-	-
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	0%	0%	0%	0%

(*) O início das atividades em 19/08/2020

Com aprovação da MP Nº 1034, alíquota da CSLL passará de 15% para 20% a partir de 1º de julho de 2021.

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos dos ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciam o resultado, referem-se a transações da Companhia com sua controladora e empresas ligadas, como segue:

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a)	7.865	-	7.865	-	-	-	-	-
Caixa Seguridade S.A. (b)	-	-	215	215	-	-	-	-
Total	7.865	-	8.080	215	-	-	-	-

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

(a) Reembolsos de custos administrativos, referem-se às despesas de constituição da Companhia, e

(b) Dividendos referentes às movimentações oriundas do resultado da Companhia.