

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Icatu Capitalização S.A.

30 de junho de 2020

Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

Índice

Relatório de Administração.....	02
Relatório dos Auditores.....	03
Balancos patrimoniais.....	06
Demonstrações dos resultados e outros resultados abrangentes	08
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	12

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da Icatu Capitalização S.A., relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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.

COVID-19

Diante do cenário de pandemia do novo Corona vírus (COVID-19), a Companhia deliberou sobre as ações que foram e vem sendo lançadas com o propósito de prevenir e mitigar os riscos relacionados ao bem estar dos nossos funcionários e familiares, clientes, corretores, parceiros e acionistas, assim como na preservação de níveis adequados de liquidez e solvência e na garantia da sustentabilidade da nossa operação.

Desempenho nas operações de Capitalização

A Icatu Capitalização S.A. se posiciona como a quinta maior empresa do segmento no país. Com as recentes negociações, ampliou sua participação no mercado de garantia locatícia através de uma rede que reúne aproximadamente 27 mil imobiliárias. Neste último semestre, a companhia atingiu R\$ 893 milhões em faturamento, sendo R\$ 274,5 milhões referente a migração de carteira da Sul América, concluída em fevereiro de 2020, representando um crescimento de 41,17% em relação ao ano anterior.

O resultado das operações de capitalização alcançou R\$ 109,9 milhões e foram sorteados mais de 10 mil títulos, atingindo aproximadamente o montante de R\$ 27,9 milhões de prêmios sorteados aos clientes. O patrimônio líquido da companhia atingiu R\$ 143,8 milhões em 30 de junho de 2020 e o ativo total alcançou o montante de R\$ 3,2 bilhões nesse mesmo período.

A Companhia administra os seus negócios de acordo com as melhores práticas de gestão de ativos, passivos e risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 517/2015 e suas alterações. A empresa mantém sólida posição financeira, com excesso de ativos vinculados à cobertura de reserva da ordem de R\$ 180,4 milhões. As provisões técnicas de capitalização superaram R\$ 2,8 bilhões no último semestre.

A Companhia constantemente busca soluções visando melhorar os processos operacionais e a atenção da administração no desenvolvimento de controles e às melhores práticas de governança corporativa. A Icatu Capitalização S.A. possui uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrar o negócio de maneira eficiente, com o acompanhamento adequado dos resultados gerados, a garantia de conformidade legal e estatutária e o direcionamento de valores, objetivos e estratégias.

A Icatu Capitalização S.A. aproveita a oportunidade para agradecer à sua equipe de funcionários, parceiros e corretores pelo atingimento dos resultados, aos nossos clientes pela preferência, aos acionistas pela confiança e à SUSEP pelo apoio.

Rio de Janeiro, 25 de agosto de 2020.
A Administração.



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
Icatu Capitalização S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da Icatu Capitalização S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Icatu Capitalização S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses 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 dos auditores 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.

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 da 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:

- 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 a Governança e Administração 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.

Rio de Janeiro, 26 de Agosto de 2020

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



José Claudio Costa

Contador CRC 1SP167720/O-1

Icatu Capitalização S.A.

Balancos Patrimoniais

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVO		
CIRCULANTE	1.784.561	1.346.387
Disponível	19.598	10.230
Caixa e Bancos	6.572	4.977
Equivalente de Caixa	Nota 5 13.026	5.253
Aplicações	Nota 5 1.689.161	1.280.468
Créditos das Operações de Capitalização	19.519	17.375
Outros Créditos Operacionais	Nota 6 34.541	26.711
Títulos e Créditos a Receber	21.742	11.603
Títulos e Créditos a Receber	36	25
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 7 19.095	10.687
Outros Créditos	2.611	891
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.385.050	1.068.322
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.350.028	1.046.212
Aplicações	Nota 5 1.227.176	863.879
Títulos e Créditos a Receber	122.852	182.333
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 7 44.163	12.201
Depósitos Judiciais e Fiscais	Nota 14 78.689	170.132
Imobilizado	15	54
Intangível	Nota 8 35.007	22.056
TOTAL DO ATIVO	<u>3.169.611</u>	<u>2.414.709</u>

Icatu Capitalização S.A.

Balanços Patrimoniais

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

		<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Contas a Pagar		42.558	45.971
Obrigações a Pagar	Nota 9	19.873	33.876
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		8.838	4.417
Encargos Trabalhistas		9.573	5.828
Impostos e Contribuições		4.264	1.844
Outras Contas a Pagar		10	6
Débitos de Operações com Capitalização	Nota 10	17.294	17.828
Depósitos de Terceiros	Nota 11	3.693	2.294
Provisões Técnicas - Capitalização	Nota 12	2.870.549	2.062.918
Provisão para Resgates		2.610.497	1.847.014
Provisão para Sorteio		171.964	134.705
Provisão para Despesas Administrativas		6.261	1.723
Provisão para Bônus		81.827	79.476
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		91.699	181.089
Contas a Pagar		88.743	178.169
Obrigações a Pagar	Nota 9	22.484	23.248
Outras Contas a Pagar - Obrigações Fiscais	Nota 13	66.259	154.921
Outros Débitos - Provisões Judiciais	Nota 14	2.956	2.920
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		143.818	104.609
Capital Social		86.484	86.484
Aumento de Capital em Aprovação		80.000	-
Reservas de Lucros		18.129	18.129
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(71)	(4)
Lucros/(Prejuízos) Líquidos do Período		(40.724)	-
TOTAL DO PASSIVO		3.169.611	2.414.709

Icatu Capitalização S.A.

Demonstrações dos Resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

		<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Arrecadação com Títulos de Capitalização		892.698	632.369
Varição da Provisão para Resgate		(706.558)	(470.330)
Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização	Nota 19 a)	186.140	162.039
Variações das Provisões Técnicas		(8.438)	(10.165)
Resultado com Sorteio	Nota 19 b)	(30.697)	(41.926)
Custo de Aquisição	Nota 19 c)	(51.193)	(47.027)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	Nota 19 d)	14.081	7.281
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO		109.893	70.202
Despesas Administrativas	Nota 19 e)	(101.095)	(92.291)
Despesas com Tributos	Nota 19 f)	(8.802)	(7.991)
Resultado Financeiro	Nota 19 g)	(68.132)	53.543
RESULTADO OPERACIONAL		(68.136)	23.463
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(68.136)	23.463
Imposto de Renda	Nota 20	21.263	(2.918)
Contribuição Social	Nota 20	10.654	(4.595)
Participações Sobre o Lucro	Nota 20	(4.505)	(2.630)
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO SEMESTRE		(40.724)	13.320
Quantidade de Ações	Nota 15 a)	765.894.586	417.994.227
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Semestre por Ação - R\$		(0,05)	0,03

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO SEMESTRE	(40.724)	13.320
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(67)	1.101
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(111)	1.834
Imposto sobre o ganho/(perda) originado(a) no período	44	(733)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	(40.791)	14.421

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Aumento de capital em Aprovação	RESERVAS DE LUCROS			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Dividendo Antecipados	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
			Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendo Adicional Proposto				
Saldos em 31 de dezembro de 2018	86.484	-	17.297	18.692	58.200	4.100	-	-	184.773
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	-	-	1.101	-	-	1.101
Distribuição de Dividendos AGE janeiro/2019	-	-	-	-	(58.200)	-	-	-	(58.200)
Dividendos intermediários AGE março/2019	-	-	-	(18.692)	-	-	(5.308)	-	(24.000)
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-	-	13.320	13.320
Saldos em 30 de junho de 2019	86.484	-	17.297	-	-	5.201	(5.308)	13.320	116.994
Saldos em 31 de dezembro de 2019	86.484	-	17.297	832	-	(4)	-	-	104.609
Aumento de Capital em Aprovação	-	80.000	-	-	-	-	-	-	80.000
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	-	-	(67)	-	-	(67)
Prejuízo Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-	-	(40.724)	(40.724)
Saldos em 30 de junho de 2020	86.484	80.000	17.297	832	-	(71)	-	(40.724)	143.818

Icatu Capitalização S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	30/06/2020	30/06/2019
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro/(prejuízo) líquido do semestre	(40.724)	13.320
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	2.097	2.038
Variação das Provisões Técnicas	1.483.540	542.987
Variação de Impostos Sobre o Lucro	7.676	6.372
Variação nas contas patrimoniais:		
Aplicações	(771.990)	(23.610)
Créditos das Operações de Capitalização	(2.144)	8.668
Créditos Tributários e Previdenciários	(8.408)	(7)
Ativo Fiscal Diferido	(31.962)	(190)
Depósitos Judiciais e Fiscais	91.443	(4.602)
Outros Ativos	(11.657)	(356)
Outras Contas a Pagar	(95.259)	(2.680)
Débitos de Operações com Capitalização	(534)	2.036
Depósitos de Terceiros	1.399	10.250
Provisões Técnicas - Capitalização	(675.909)	(477.752)
Outros Débitos - Provisões Judiciais	36	65
Outros Passivos	79.933	1.101
Caixa Líquido Gerado pelas Operações	27.537	77.640
Imposto sobre o lucro pagos	(5.256)	(4.534)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	22.281	73.106
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela compra:		
Imobilizado e Intangível	(12.913)	(1.673)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	(12.913)	(1.673)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Distribuição de Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio	-	(94.000)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	-	(94.000)
Aumento/(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	9.368	(22.567)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	10.230	32.361
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	19.598	9.794

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Icatu Capitalização S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Praça 22 de Abril, 36, Centro, Rio de Janeiro – RJ, está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) a operar em todas as Unidades da Federação e que tem por objeto operar com planos de capitalização, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

A Companhia tem como único acionista a Icatu Seguros S.A. (“Icatu Seguros”) que é controlada em última instância pelo Grupo Icatu representado pela Icatu Holding S.A. e pela Nalbrapar Participações Ltda.

1.1 Transferência de Carteira – Sul América Capitalização

A Companhia firmou o contrato de cessão e transferência em maio de 2019, adquirindo integralmente a carteira de títulos de capitalização junto à Sul América Capitalização S.A. – (“Sulacap”). A transferência de carteira foi concluída em fevereiro de 2020, após as aprovações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) que ocorreu em 28 de junho de 2019 e da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP que ocorreu através da Portaria SUSEP/DIR3 nº 5, de 16 de agosto de 2019 e publicado no DO em 28 de agosto de 2019.

Os registros contábeis foram efetuados em fevereiro de 2020. Abaixo, destacamos o quadro com a apresentação dos valores transferidos pela Sul América Capitalização S.A. – (“Sulacap”), referentes ao acervo líquido da carteira.

Carteira Sul América Capitalização S.A

Ativo	686.972	Passivo	684.994
Circulante	683.974	Circulante	684.994
Aplicações Financeiras	683.464	Conta a Pagar	1.567
Créditos das Operações de Capitalização	510	Débito de Operações de Capitalização	181
Não Circulante	2.998	Depósito de Terceiros	1.009
Intangível	2.998	Provisões Técnicas - Capitalização	682.237
		Acervo Líquido	1.978

2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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 foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 25 de agosto de 2020.

2.1. Base de Mensuração

Os valores contidos nas demonstrações financeiras 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 materiais reconhecidos no balanço patrimonial:

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

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

2.2. Moeda Funcional e de Apresentação

As atividades da Companhia são desenvolvidas em um ambiente que adota o Real (R\$) como moeda funcional e de apresentação e, portanto, essas demonstrações financeiras são expressas nessa mesma moeda.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras 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.

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 contábeis, 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 títulos e valores mobiliários a “valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, e os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.
- Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante.

3.3. Caixa e Equivalentes de Caixa

Compostos por saldos de caixa, depósitos bancários e, quando aplicável, investimentos financeiros não cotizados e conseqüentemente em trânsito.

São considerados equivalentes de caixa operações compromissadas lastreadas em títulos públicos e os títulos públicos com conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, com vencimento em até três meses a contar da data da aquisição e que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, detidos diretamente pela sociedade ou através de cotas de fundos de investimentos exclusivos e não vinculados à cobertura de provisões técnicas e mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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 ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação com mensuração baseada no preço de mercado dos ativos e suas variações são reconhecidas imediatamente no resultado do exercício.

3.4.2. Disponíveis para a venda

Títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias "mensurados ao valor justo por meio do resultado", "mantidos até o vencimento" ou "empréstimos e recebíveis" são classificados como "disponíveis para venda" e contabilizados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos no exercício, reconhecidos no resultado. Valorizações e desvalorizações não realizadas são reconhecidas em conta específica no patrimônio líquido, líquidas dos respectivos efeitos tributários e, quando realizadas ou o valor recuperável apresenta redução, são apropriadas ao resultado, em contrapartida da conta específica do patrimônio líquido.

3.4.3. Mantidos até o vencimento

Ativos financeiros, não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos para os quais a entidade tem a intenção positiva e a capacidade de manter até o vencimento. Os investimentos mantidos até o vencimento são registrados pelo custo amortizado deduzidos de qualquer perda.

3.4.4. Empréstimos e Recebíveis

Ativos financeiros, não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis que não estão cotados em mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a doze meses após a data-base do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem os valores registrados nas rubricas "Crédito das operações de capitalização", "Títulos e créditos a receber" e "Outros créditos" que são contabilizados pelo custo amortizado ajustados por perdas por redução ao valor recuperável.

3.5. Depósitos judiciais e fiscais

Os depósitos judiciais, estão contabilizados na rubrica "Depósitos Judiciais e Fiscais", no ativo não circulante. Os rendimentos e atualizações monetárias sobre os depósitos judiciais e fiscais são reconhecidos no resultado, na rubrica "Resultado financeiro". Os depósitos judiciais fiscais são atualizados monetariamente pela SELIC e para os depósitos judiciais trabalhistas e cíveis pela TR + 0,5% (mensal).

3.6. Imobilizado

Mensurado pelo seu custo histórico, deduzidos da depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança. Dispêndios com reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos. Ganhos e perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil líquido e são reconhecidos em "Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes", na demonstração do resultado.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear, pelas seguintes taxas: instalações, móveis, máquinas e utensílios – 10% a.a.; equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros – 20% a.a.

O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

3.7. 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 definida de 5 anos à taxa de 20% a.a. para os gastos com aquisição e desenvolvimento de softwares de uso interno e os contratos de direito de exclusividade para a comercialização de produtos nos canais de parcerias, são amortizados de acordo com a vigência prevista em contrato.

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.

3.8. Redução ao valor recuperável

3.8.1. Ativos financeiros

Títulos e valores mobiliários tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.

As perdas são reconhecidas no resultado em contrapartida de conta redutora do ativo correspondente.

Se um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado do período.

3.8.2. Ativos não financeiros

A redução ao valor recuperável de ativos não financeiros é determinada quando o valor contábil residual exceder o valor de recuperação, que será o maior valor entre o valor estimado na venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo ou unidade geradora de caixa. A recuperabilidade dos ativos é revista, no mínimo, anualmente.

3.9 Benefícios a Empregados

Refere-se a plano de contribuição variável sob o qual a Companhia paga contribuição fixa para uma entidade ligada, no caso a Icatu FMP – Icatu Fundo Multipatrocinado. As contribuições são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

A Companhia adota o programa de participação nos lucros e resultados (“PLR”) tendo como base a contribuição das equipes e desempenho da Companhia. A metodologia utilizada leva em consideração o Lucro Líquido antes do Imposto (“LAIR”) e os medidores de eficiência do negócio estabelecidos para o exercício.

Outros benefícios de curto prazo tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais, vale-transporte, vale-refeição e alimentação e treinamento profissional são oferecidos aos funcionários e administradores e reconhecidos no resultado do exercício à medida que são incorridos.

3.10. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Ativos e passivos tributários correntes dos semestres findos em 2020 e 2019 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.

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.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

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.

Para efeito de apresentação nas demonstrações, os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados quando há o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

3.11. Outras provisões, ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com os conceitos estabelecidos pelo “CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com o índice do Tribunal de Justiça de cada Estado, considerando que cada Tribunal utiliza um índice diferente.

A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais. Estas Provisões estão contabilizadas na rubrica “Provisões Judiciais”, no passivo não circulante com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais.

As obrigações fiscais e previdenciárias em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica “Outras Contas a Pagar”, no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela SELIC.

Os honorários de sucumbência são registrados e provisionados na medida das sentenças condenatórias proferidas. Legalmente será arbitrado após toda instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis e trabalhistas são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são imputados às causas, considerando-se sua natureza, Tribunal e Região nos quais a causa está sendo avaliada.

Eventuais contingências ativas não são reconhecidas até que as ações sejam julgadas favoravelmente à Companhia em caráter definitivo e quando a probabilidade de realização do ativo seja provável.

3.12 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.

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.

Provisão para Despesas Administrativas

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

Provisão para Distribuição de Bônus

A provisão é constituída para a distribuição de bônus ainda não devidos, quando previsto no plano. A metodologia de cálculo é idêntica à da provisão matemática para capitalização. A parcela correspondente aos bônus já devidos compõe a provisão para resgates.

Prescrição de Títulos

A Companhia adota, nas provisões para resgates de títulos e sorteios a pagar, a baixa dos valores prescritos atendendo as disposições previstas no Código Civil. Em regra, os títulos são prescritos em 5 anos. Porém, para casos específicos, a Companhia concedeu a prorrogação do prazo de prescrição por mais 5 anos.

3.13 Estimativas

A preparação das demonstrações contábeis 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 e Provisões judiciais; incluem:

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

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

3.14. Novas Normas Contábeis Ainda Não Adotadas

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

3.14.1. 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.

4. GESTÃO DE RISCO

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR), conforme definição dada pela Circular SUSEP nº521/2015, cujo objetivo é o de apoiar a Companhia no atingimento de seus objetivos estratégicos, atua de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

Para cumprir sua finalidade, a EGR utiliza o Sistema de Controles internos, que é o processo executado pelas unidades operacionais presentes em todas as linhas de defesa e orientadas para o desempenho das atribuições de controle interno na Companhia

Atualmente, a Companhia se utiliza da EGR e do Sistema de Controles Internos adotados na Icatu Seguros, sendo que tanto os itens de Estrutura quanto de Processos são proporcionais ao contexto atual da Companhia.

4.1. Gerenciamento, Acompanhamento e Mensuração dos Riscos

4.1.1. Principais Riscos Associados

4.1.1.1. 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.

Quanto à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras, os limites são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Companhia. Em relação a emissões de empresas financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores. Um dos itens que integram as análises é o *rating* atribuído por agências externas de classificação de riscos.

4.1.1.1.1. Principais Riscos Associados aos Investimentos

Em 30/06/2020, R\$ 1.970.014 / 67,25% (R\$ 1.503.426 / 69,94% em 31/12/2019), 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\$ 588.910 (R\$ 225.888 em 31/12/2019).

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

O volume das aplicações em créditos privados detidos diretamente, estava assim distribuído na data base, de acordo com a classificação das agências de *rating*: Standard and Poor's, Fitch e Moody's. Sempre considerando a classificação mais conservadora dentre as três:

Rating	30/06/2020				31/12/2019		
	CDB	Letra Financeira	Debênture	Total	CDB	Debênture	Total
AAA	-	-	31.163	31.163	-	5.396	5.396
AA+	-	12.332	18.940	31.273	-	14.148	14.148
AA	12.006	1.342	53.313	66.661	50.022	20.435	70.457
AA-	2.000	-	7.819	9.819	91.662	-	91.662
A+	48.473	-	21.768	70.241	88.173	13.496	101.669
A	-	-	9.121	9.121	-	3.315	3.315
A-	-	-	5.993	5.993	-	-	-
B-	-	-	3.260	3.260	-	-	-
ND	-	-	25.537	25.536	-	15.265	15.265
Total	62.479	13.674	176.914	253.068	229.857	72.055	301.912

*ND=Não Disponível

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 117.371 em 30/06/2020 (R\$ 118.373 em 31/12/2019). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitos as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos. Em adição, a incerteza trazida pela pandemia COVID-19, fez com as taxas de juros futuros tivessem um aumento considerado, principalmente no mês de março. Impactando negativamente o preço dos ativos e, como consequência, a parcela de ativos da Companhia que está marcada a negociação, gerando uma performance abaixo do esperado dos rendimentos das aplicações financeiras.

4.1.1.2. 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 Icatu Seguros.

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.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

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.

Fatores de Risco	DV-01	EWMA	VAR	Exposição	DV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	293	0,89	23	654.290	256	0,89	22	547.840
Taxa Referencial	19	0,97	1	136.527	26	0,97	2	195.307
IGPM	-	0,97	-	568	-	0,95	-	588
IPCA	1.216	0,99	59	1.051.103	933	0,97	42	883.400
Ações	-	0,96	-	486	-	0,96	-	582

As taxas de juros sofreram um aumento relevante, principalmente no mês de março de 2020, tendo como principal causa a pandemia mundial do novo corona vírus (COVID-19), o que gerou uma desvalorização no preço dos ativos marcados como valor justo pela companhia. Este efeito somado a um cenário de queda da taxa Selic nos últimos 12 meses, veio a afetar a performance no resultado financeiro da companhia neste 1º semestre de 2020.

4.1.1.3. 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 diária à carteira da Companhia, discutindo regularmente em suas reuniões ou extraordinariamente quando necessário a posição dos investimentos levando em conta a sua liquidez e expectativa de rentabilidade.

Para os ativos financeiros, o risco de liquidez de curto prazo é controlado utilizando modelo próprio adaptado às características da Companhia. A necessidade de liquidez de longo prazo é 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 em Comitê 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.

As tabelas a seguir apresentam os principais ativos e passivos financeiros e de capitalização detidos pela Companhia, classificados segundo os prazos de vencimento contratuais dos fluxos de caixa, sem considerar a intenção de negociação ou marcação desses ativos.

<u>Ativos e passivos</u>	30/06/2020			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e Bancos	6.572	-	-	6.572
Equivalente de Caixa	13.026	-	-	13.026
Aplicações	853.956	365.790	1.696.590	2.916.337
Créditos das Operações de Capitalização	19.519	-	-	19.519
Títulos e Créditos a Receber	21.742	122.852	-	144.594
Total de ativos	914.815	488.642	1.696.590	3.100.048
Contas a Pagar	42.558	88.743	-	131.301
Provisões Técnicas - Capitalização	1.636.401	530.596	703.552	2.870.549
Débitos de Operações com Capitalização	17.294	-	-	17.294
Depósitos de Terceiros	3.693	-	-	3.693
Total de passivos	1.699.946	619.339	703.552	3.022.837

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Ativos e passivos	31/12/2019			Total
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	
Caixa e Bancos	4.977	-	-	4.977
Equivalente de Caixa	5.253	-	-	5.253
Aplicações	556.276	30.150	1.557.921	2.144.347
Créditos das Operações de Capitalização	17.375	-	-	17.375
Títulos e Créditos a Receber	11.603	182.333	-	193.936
Total de ativos	595.484	212.483	1.557.921	2.365.888
Contas a Pagar	45.971	178.169	-	224.140
Provisões Técnicas - Capitalização	978.075	455.546	629.297	2.062.918
Débitos de Operações com Capitalização	17.828	-	-	17.828
Depósitos de Terceiros	2.294	-	-	2.294
Total de passivos	1.044.168	633.715	629.297	2.307.180

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

4.1.2. Risco Operacional

O Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco Legal e *Compliance*.

A gestão dos riscos operacionais é realizada em linha com o processo Gestão de Riscos Corporativos da Icatu Seguros com foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através da análise dos processos organizacionais e seus objetivos. Os riscos identificados são quantificados através de graduação de frequência específica gerando planos de ação caso necessário, sendo que a graduação de impacto é idêntica a utilizada para os demais riscos.

A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação dos controles (risco inerente) e após a ação dos controles (risco residual).

As informações e registros dos riscos identificados, seus controles e os respectivos planos de ação de resposta são controlados e gerenciados pela área de Controles Internos que reporta os resultados ao Gestor de Risco e a Diretoria.

A gestão de riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas na Companhia e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de Risco Legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica da Companhia, realizando análises de contratos corporativos, avaliando demandas internas e participando da formação de novos produtos a serem lançados, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da Companhia.

Os riscos de *Compliance*, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, a Companhia possui uma estrutura de *Compliance*, responsável por estabelecer mecanismos de controle para garantir que os mais diversos processos estejam sendo realizados de acordo com todos os requisitos legais e em sintonia com os princípios éticos.

Os Riscos de Fraude fazem parte do Ciclo de Gestão de Riscos coordenado pelas áreas que compõem a segunda linha de defesa. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades operacionais, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

4.1.3. Risco de Subscrição

O Risco de Subscrição é a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Companhia, em relação aos processos que envolvem a tomada de decisão seletiva de riscos aceitáveis, determinação das arrecadações cobradas, os termos do contrato e o monitoramento das decisões tomadas.

A área de Subscrição de Riscos da Companhia tem por objetivo dar suporte na venda de novos títulos, mantendo os riscos bem administrados pela Companhia influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

Os títulos de capitalização têm prazo de vigência de médio e longo prazo. Por isso são utilizadas algumas premissas baseadas nas experiências de persistência da nossa carteira e atuariais para realizar a gestão dos riscos envolvidos.

Os riscos podem ser listados em:

- Risco de sorteio: Implica na possibilidade de a Companhia pagar prêmios de títulos sorteados nos produtos comercializados com séries abertas;
- Risco de persistência: Implica na estimativa da quantidade de parcelas que são pagas pelo cliente durante a vigência do título e;
- Risco de cancelamento: Implica na devolução integral das parcelas pagas pelos clientes no caso de problemas gerados no momento da venda e risco de garantir a rentabilidade pré-definida para as reservas matemáticas aprovadas nas condições gerais dos títulos de capitalização.

A Companhia monitora e avalia os riscos por meio de políticas de subscrição e alçadas e adequação das provisões técnicas. O risco de sorteio é monitorado pelo acompanhamento do histograma de risco das séries abertas comercializadas.

A arrecadação com títulos de capitalização está distribuída nas regiões geográficas, conforme quadro abaixo:

	30/06/2020		30/06/2019	
	R\$ Mil	%	R\$ Mil	%
Centro Oeste	71.871	8%	42.920	7%
Nordeste	36.792	4%	25.304	4%
Norte	59.247	7%	45.195	7%
Sudeste	414.873	46%	237.949	38%
Sul	309.915	35%	281.001	44%
Total	892.698	100%	632.369	100%

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\$ 13.026 (R\$ 5.253 em 31/12/2019).

Em 30/06/2020, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 8.298 (R\$ 0 em 31/12/2019). Dessa forma, os prejuízos não realizados, registrados como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam R\$ 110 (R\$ 0 em 31/12/2019).

Segue demonstração da abertura de carteira:

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

30/06/2020									
	Taxas contratadas	Sem Vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
<u>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</u>									
Notas do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA+1,57%	-	361	479	33.926	34.766	34.766	1,19%	1,14%
Notas do Tesouro Nacional - PRÉ	1,05%	-	-	35.340	-	35.340	35.340	1,21%	1,16%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	30.905	543.488	14.327	588.720	588.720	20,10%	19,30%
Letras do Tesouro Nacional	0,53%	-	69.112	14.901	-	84.013	84.013	2,87%	2,75%
Operações Compromissadas	SELIC	-	575.884	-	-	575.884	575.884	19,66%	18,88%
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos		101.741	-	-	-	101.741	101.741	3,47%	3,33%
Certificados de Depósitos Bancários a prazo - CDB		-	62.479	-	-	62.479	62.479	2,13%	2,05%
Debêntures de Distribuição Pública		-	7.097	52.170	117.647	176.914	176.914	6,04%	5,80%
Letra Financeira		-	-	13.674	-	13.674	13.674	0,47%	0,45%
Outros		37	6.341	9.122	131	15.631	15.631	0,53%	0,51%
Total		101.778	752.179	669.174	166.031	1.689.162	1.689.162	57,66%	55,37%
<u>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</u>									
Operações Compromissadas	SELIC	-	13.026	-	-	13.026	13.026	0,44%	0,43%
Total		-	13.026	-	-	13.026	13.026	0,44%	0,43%
<u>II. Títulos Disponíveis para Venda:</u>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Nota do Tesouro Nacional	IPCA+0,08%	-	-	-	8.187	8.187	8.187	0,28%	0,27%
Total		-	-	-	8.187	8.187	8.187	0,28%	0,27%
<u>III. Mantido Até o Vencimento:</u>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Notas do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA+1,64%	-	-	-	690.641	690.641	802.556	23,58%	26,31%
Notas do Tesouro Nacional - PRÉ	1,12%	-	-	-	528.347	528.347	538.010	18,04%	17,63%
Total		-	-	-	1.218.988	1.218.988	1.340.566	41,61%	43,94%
Total das Aplicações Financeiras		101.778	765.205	669.174	1.393.206	2.929.363	3.050.941	100,00%	100,00%

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

31/12/2019									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
<u>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</u>									
Notas do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 5,03%	-	-	167.898	23.991	191.889	191.889	8,93%	8,35%
Notas do Tesouro Nacional - PRÉ	6,66%	-	-	34.683	30.074	64.757	64.757	3,01%	2,81%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	1.127	233.922	136.296	371.345	371.345	17,28%	16,16%
Letras do Tesouro Nacional	SELIC	-	-	11.556	-	11.556	11.556	0,54%	0,50%
Operações Compromissadas	SELIC	-	220.635	-	-	220.635	220.635	10,26%	9,60%
Outros	-	40	3.824	13.717	-	17.581	17.581	0,82%	0,76%
Debêntures de Distribuição Pública	-	-	-	7.429	64.626	72.055	72.055	3,35%	3,14%
Quotas de Fundos de Investimento – Não Exclusivos	-	100.792	-	-	-	100.792	100.792	4,69%	4,39%
Certificados de Depósitos Bancários a prazo – CDB	-	20.911	208.947	-	-	229.858	229.858	10,69%	10,00%
CDB – CDI	99,44% CDI	10.168	162.421	-	-	172.589	172.589	8,03%	7,51%
CDB – SELIC	SELIC	-	38.256	-	-	38.256	38.256	1,78%	1,66%
CDB – TR	TR + 6,17%	10.743	8.270	-	-	19.013	19.013	0,88%	0,83%
Total		121.744	434.532	469.205	254.987	1.280.468	1.280.468	59,57%	55,71%
<u>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</u>									
Operações Compromissadas	SELIC	-	5.253	-	-	5.253	5.253	0,24%	0,23%
Total		-	5.523	-	-	5.253	5.253	0,24%	0,23%
<u>II. Mantido Até o Vencimento:</u>									
Quotas de Fundos de Investimento – Exclusivos									
Nota do Tesouro Nacional	IPCA + 5,68%	-	-	-	424.008	424.008	573.070	19,72%	24,24%
Notas do Tesouro Nacional - PRÉ	6,64%	-	-	-	439.871	439.871	439.399	20,46%	19,12%
Total		-	-	-	863.879	863.879	1.012.469	40,19%	44,06%
Total das Aplicações Financeiras		121.744	439.785	469.205	1.118.866	2.149.600	2.298.190	100,00%	100,00%

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

5.2. Movimentação dos Instrumentos Financeiros por Categorias

	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	1.567.765	132.904	408.757	2.109.426
(+) Aplicações	4.743.604	-	437.478	5.181.082
(-) Resgates	(5.140.117)	(146.342)	(23.131)	(5.309.591)
(+) Rendimentos	114.469	20.279	40.775	175.524
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(6.841)	-	(6.841)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	1.285.721	-	863.879	2.149.600
(+) Aplicações	2.520.341	490.414	355.866	3.366.621
(-) Resgates	(2.121.318)	(445.590)	(29.267)	(2.596.175)
(+) Rendimentos	17.444	(36.527)	28.510	9.427
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(110)	-	(110)
Saldo final em 30 de junho de 2020	1.702.188	8.187	1.218.988	2.929.363

5.3. Critérios Adotados na Determinação do Valor Justo

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou 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 (não ajustados) 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:

	30/06/2020		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	817.248	884.940	1.702.188
Notas do Tesouro Nacional	69.744	362	70.106
Letras Financeiras do Tesouro	588.720	-	588.720
Letras do Tesouro Nacional	84.013	-	84.013
Letra Financeira	-	13.674	13.674
Operações Compromissadas	74.872	514.038	588.910
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - CDB	-	62.479	62.479
Debênture	-	176.914	176.914
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	101.741	101.741
Contratos Futuros	(101)	326	225
SWAP	-	16.131	16.131
Outras Aplicações	-	(725)	(725)
II. Títulos disponíveis para venda:	8.187	-	8.187
Notas do Tesouro Nacional	8.187	-	8.187
III. Mantido até o vencimento:	1.218.988	-	1.218.988
Notas do Tesouro Nacional	1.218.988	-	1.218.988
Total (I + II + III)	2.044.423	884.940	2.929.363

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	31/12/2019		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	865.435	420.286	1.285.721
Notas do Tesouro Nacional	256.646	-	256.646
Letras Financeiras do Tesouro	371.345	-	371.345
Letras do Tesouro Nacional	11.556	-	11.556
Operações Compromissadas	225.888	-	225.888
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - CDB	-	229.858	229.858
Debêntures de Distribuição Pública	-	72.055	72.055
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	100.792	100.792
Outras Aplicações	-	17.581	17.581
III. Mantido até o vencimento:	822.848	41.031	863.879
Notas do Tesouro Nacional	822.848	41.031	863.879
Total (I + II + III)	1.688.283	461.317	2.149.600

5.4. Instrumentos Financeiros Derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira.

O critério para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é a metodologia de fluxo de caixa descontado, utilizando-se as taxas divulgadas pela B3.

Em 30/06/2020 e 31/12/2019, a Companhia possuía os seguintes instrumentos financeiros derivativos em fundos exclusivos, negociados na B3 e *swap* contratados em mercado de balcão organizado:

30/06/2020					
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil
DAP	Vendido	ago/24	CDI x IPCA	35	4.351
DAP	Comprado	ago/26	CDI x IPCA	410	46.733
DAP	Comprado	ago/28	CDI x IPCA	15	1.565
DAP	Vendido	mai/23	CDI x IPCA	5	649
DI1	Vendido	abr/22	CDI	10	975
DI1	Comprado	jan/21	CDI	62	6.118
DI1	Comprado	jan/22	CDI	5	467
DI1	Vendido	jan/22	CDI	17	1.644
DI1	Comprado	jan/23	CDI	453	41.069
DI1	Vendido	jan/23	CDI	282	25.594
DI1	Comprado	jan/24	CDI	475	40.059
DI1	Comprado	jan/25	CDI	126	9.832
DI1	Vendido	jan/26	CDI	231	16.595
DI1	Comprado	jan/27	CDI	314	20.730
DI1	Comprado	jan/29	CDI	49	2.707
DI1	Vendido	jul/20	CDI	691	69.113
DI1	Comprado	jul/22	CDI	86	8.018
DI1	Vendido	jul/23	CDI	88	7.665
DI1	Vendido	jul/24	CDI	130	10.526

Swap

Data de Aquisição	Vencimento	Indexador Passivo	Indexador Ativo	Valor Inicial em R\$ mil	Valor Ativo em R\$ mil	Valor Passivo em R\$ mil	Apropriação Acum em R\$ mil
31/mar/17	jun/21	DI1	TR	50.000	67.299	60.198	7.102
31/mar/17	jun/22	DI1	TR	50.000	69.227	60.198	9.030

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

31/12/2019

Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil
DI1	Comprado	abr/20	CDI	216	21.343
DI1	Vendido	jul/20	CDI	372	36.392
DI1	Comprado	out/20	CDI	211	20.426
DI1	Comprado	jan/21	CDI	114	10.917
DI1	Vendido	jul/21	CDI	11	1.026
DI1	Comprado	out/21	CDI	144	13.206
DI1	Comprado	jan/22	CDI	201	18.162
DI1	Vendido	jan/22	CDI	72	6.465
DI1	Vendido	jul/22	CDI	3	275
DI1	Comprado	jan/23	CDI	358	30.280
DI1	Vendido	jan/23	CDI	323	27.273
DI1	Comprado	jul/23	CDI	522	42.603
DI1	Comprado	jan/24	CDI	123	9.670
DI1	Vendido	jan/24	CDI	340	26.797
DI1	Comprado	jan/25	CDI	149	10.927
DI1	Vendido	jan/26	CDI	250	17.014
DI1	Comprado	jan/27	CDI	156	9.870
DI1	Vendido	jan/28	CDI	24	1.439
DI1	Comprado	jan/29	CDI	1	43

Swap

Data de Aquisição	Vencimento	Indexador Passivo	Indexador Ativo	Valor Inicial em R\$ mil	Valor Ativo em R\$ mil	Valor Passivo em R\$ mil	Apropriação Acumulada em R\$ mil
31/mai/17	jun/20	CDI	TR	50.000	63.276	59.155	4.121
31/mai/17	jun/21	CDI	TR	50.000	66.948	59.155	7.793
31/mai/17	jun/22	CDI	TR	50.000	65.083	59.155	5.929

6. OUTROS CRÉDITOS OPERACIONAIS

Registra os pagamentos das obrigações operacionais, ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 34.541 em 30/06/2020 (R\$ 26.711 em 31/12/2019). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

7. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Os Impostos a recuperar são compostos da seguinte forma:

a) Impostos a recuperar

Ativo - Circulante	30/06/2020	31/12/2019
Impostos a Recuperar		
Imposto de Renda	9.206	7.589
Contribuição Social	8.220	1.429
COFINS	1.373	1.373
PIS	245	245
Outros	51	51
Total de Créditos Fiscais	19.095	10.687

b) Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o "CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro".

Apresentamos abaixo o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados no ativo não circulante, na rubrica "Créditos Tributários e Previdenciários":

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Não Circulante	31/12/2018	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2019	Constituição	Realização/ Reversão	30/06/2020
Imposto de Renda Diferido	4.399	(9.973)	13.199	7.625	30.529	(9.237)	28.917
Ativo - Diferenças Temporárias	6.109	10.744	(9.228)	7.625	12.907	(5.790)	14.742
Passivo - Ajuste de TVM	(1.710)	(20.717)	22.427	-	(4.874)	4.902	28
Prejuízos Fiscais	-	-	-	-	22.496	(8.349)	14.147
Contribuição Social Diferida	2.640	(5.983)	7.919	4.576	20.232	(9.562)	15.246
Ativo - Diferenças Temporárias	3.666	6.447	(5.537)	4.576	7.744	(3.475)	8.845
Passivo - Ajuste de TVM	(1.026)	(12.430)	13.456	-	-	17	17
Base Negativa	-	-	-	-	12.488	(6.104)	6.384
Total	(7.039)	(15.956)	21.118	12.201	50.761	(18.799)	44.163

Os créditos tributários diferidos da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo originados de prejuízo fiscal, base negativa e adições temporárias, compostos em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, redução ao valor recuperável, atualização de depósitos judiciais e provisão para participações nos lucros e resultados (PLR). Os débitos tributários diferidos estão classificados no Ativo não circulante.

Conforme Circular Susep nº 517/15 e alterações posteriores, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos 10 anos para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. A expectativa de realização dos créditos tributários de prejuízo fiscal e ou base negativa é que ocorra no exercício de 2021, no qual a constituição de prejuízo fiscal está em um total de 14.147 e a base negativa em um valor de 6.384. A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e/ou base negativa e diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias - 2021 a 2025

2020*	31.917	
2021	7.351	17%
2022	8.126	18%
2023	8.846	20%
2024	5.662	13%
2025	2.363	5%
Total	32.348	73%
2026	2.363	5%
2027	2.363	5%
2028	2.363	5%
2029	2.363	5%
2030	2.363	5%
Total	11.815	27%

(*) 2020 não compõe o total das diferenças temporárias

A seguir, as composições das diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias

Imposto de Renda/Contribuição Social	30/06/2020	31/12/2019
Ajuste TVM - Títulos disponíveis para Venda	110	-
Provisão de títulos a pagar - Prescrição	1.695	2.289
Contingências Trabalhistas	850	1.147
Contingências Cíveis	1.805	1.473
Contingências Fiscais	300	300
INSS s/aviso prévio - Exig.Suspensa	422	372
Redução a valor recuperável	1.320	1.320
Outras Provisões	8.101	6.557
Fundo de Marketing	713	5.778
Atualização Depósito Judicial	(19.906)	(49.653)
Participação nos Lucros e Resultados	27.576	26.001
COFINS Exigibilidade Suspensa	29.801	28.804
PIS Exigibilidade Suspensa	6.292	6.115
Total das Provisões temporárias	59.079	30.503
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	14.770	7.625
Alíquota aplicada - CSLL - 15%	8.862	4.576
Total	23.632	12.201

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

8. INTANGÍVEL

	Taxa anual de amortização	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	30/06/2020
Desenvolvidos Internamente		6.798	2.267	(278)	(325)	8.462
Marcas e patentes	0%	111	-	-	-	111
Sistemas de computação	20%	6.687	2.267	(278)	(325)	8.351
Adquiridos de Terceiros		15.258	13.020	-	(1.735)	26.543
Sistemas de computação	20%	-	-	-	-	-
Sistemas aplicados	20%	1.323	2.998	-	(531)	3.791
Balcão de Vendas (a)	-	13.935	-	-	(1.204)	12.731
Resultado na Transferência de Carteira	-	-	10.022	-	-	10.022
Total		22.056	15.287	(278)	(2.060)	35.005
	Taxa anual de amortização	31/12/2018	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2019
Desenvolvidos Internamente		4.060	4.931	(1.673)	(520)	6.798
Marcas e patentes	0%	111	-	-	-	111
Sistemas de computação	20%	3.949	4.931	(1.673)	(520)	6.687
Adquiridos de Terceiros		18.810	-	-	(3.552)	15.258
Sistemas de computação	20%	-	-	-	-	-
Sistemas aplicados	20%	2.467	-	-	(1.144)	1.323
Balcão de vendas (a)	-	16.343	-	-	(2.408)	13.935
Total		22.870	4.931	(1.673)	(4.072)	22.056

(a) Balcão de Venda registra o valor pago pela compra do direito de comercialização em caráter de exclusividade, de produtos de capitalização nos canais de distribuição de Parceiras. Amortizado de acordo com o prazo de vigência do contrato que é de 20 anos com o Banese e 5 anos com o Banestes.

(b) O ágio resultando da aquisição da carteira da Sulacap no valor de 10 MM será amortizado de acordo com o prazo médio restante de vigência dos títulos transferidos.

9. OBRIGAÇÕES A PAGAR

O passivo circulante e não circulante tem como finalidade registrar obrigações com vencimento dentro de 12 meses seguintes à data das Demonstrações, compostas da seguinte forma:

	30/06/2020	31/12/2019
Fornecedores a pagar	914	541
Participações nos lucros a pagar	25.977	35.170
Obrigações transitórias - Resgates e sorteios	5.604	817
Rateio de despesas administrativas a pagar	6.793	11.989
Outras Obrigações	3.069	8.607
Total	42.357	57.124

10. DÉBITO DAS OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO

	30/06/2020	31/12/2019
Excedente financeiro	3.932	6.819
Comissões e Pró-labore a pagar	12.031	10.576
Outros débitos	1.331	433
Total	17.294	17.828

11. DEPÓSITO DE TERCEIROS

	30/06/2020	31/12/2019
1 até 30 dias	160	49
31 até 60 dias	1.036	108
61 até 120 dias	60	439
121 até 180 dias	26	30
181 até 365 dias	157	17
mais de 365 dias	2.254	1.651
Total	3.693	2.294

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

12. 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 e são compostas da seguinte forma:

	Saldos em 31/12/2019	Transferência de Carteira	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 30/06/2020
Provisão Matemática para Capitalização	1.518.629	633.348	743.143	(730.932)	81.855	2.246.043
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	193.064	612	281.409	(279.506)	13	195.592
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	135.321	5.345	418.725	(390.637)	108	168.862
Provisão para Resgates	1.847.014	639.305	1.443.277	(1.401.075)	81.976	2.610.497
Provisão para Sorteios a Realizar	35.939	1.009	34.295	(43.520)	3.733	31.456
Provisão de Sorteios a Pagar	98.766	34.238	35.467	(28.243)	280	140.508
Provisão para Sorteios	134.705	35.247	69.762	(71.763)	4.013	171.964
Provisão para Distribuição de Bônus	79.476	-	15.603	(15.760)	2.508	81.827
Provisão para Despesas Administrativas	1.723	7.687	2.508	(5.657)	-	6.261
Outras Provisões	81.199	7.687	18.111	(21.417)	2.508	88.088
Total	2.062.918	682.239	1.531.150	(1.494.255)	88.497	2.870.549

	Saldos em 31/12/2018	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2019
Provisão Matemática para Capitalização	1.407.431	971.972	(950.353)	89.579	1.518.629
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	187.837	547.008	(541.816)	35	193.064
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	132.212	400.233	(397.336)	212	135.321
Provisão para Resgates	1.727.480	1.919.213	(1.889.505)	89.826	1.847.014
Provisão para Sorteios a Realizar	41.257	88.911	(98.114)	3.885	35.939
Provisão de Sorteios a Pagar	90.366	84.887	(77.286)	799	98.766
Provisão para Sorteios	131.623	173.798	(175.400)	4.684	134.705
Provisão para Distribuição de Bônus	82.327	30.533	(38.469)	5.085	79.476
Provisão para Despesas Administrativas	2.440	3.166	(3.883)	-	1.723
Outras Provisões	84.767	33.699	(42.352)	5.085	81.199
Total	1.943.870	2.126.710	(2.107.257)	99.595	2.062.918

Análise de Sensibilidade – Capitalização

As análises de sensibilidade consideraram os seguintes fatores: Riscos de subscrição e Taxa de juros e não impactaram significativamente o resultado e o patrimônio líquido.

As premissas consideradas no teste foram:

- I) Para os Riscos de Subscrição, um teste de aumento e redução dos valores sorteados em 14%, definido com base na experiência dos últimos 5 anos de observação.
- II) Para a Taxa de Juros, um teste de aumento e redução de 1% na curva de juros (Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ). Este teste apresentou impacto zero.

VARIÁVEL	Coberturas de Risco: Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
		30/06/2020	31/12/2019
Resultado Sorteio	Redução de 14% nos valores sorteados	(5.012)	(11.032)
Resultado Sorteio	Redução de 14% nos valores sorteados	5.012	11.032

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	30/06/2020	31/12/2019
Provisões Técnicas - Capitalização:	2.870.549	2.062.918
Total a ser coberto	2.870.549	2.062.918
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	2.856.600	1.962.287
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	101.741	100.792
Letra Financeira	12.332	-
Debêntures de Distribuição Pública	4.762	-
Certificados de Depósito Bancário a prazo - CDB	62.479	229.858
Total dos Ativos Vinculados	3.037.914	2.292.937
Equivalente de Caixa	13.026	5.253
Total de Aplicações	3.050.940	2.298.190
Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva	180.391	235.272

14. PROVISÕES JUDICIAIS, OBRIGAÇÕES FISCAIS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

14.1. Provisões Judiciais

O valor total em discussão dos processos judiciais cuja probabilidade de perda é classificada como “possível” é de R\$43.783 (R\$ 39.273 em 31/12/2019) que é composto principalmente por discussões em que se questiona PIS e COFINS sobre as receitas financeiras e encargos previdenciários sobre participação nos lucros e resultados.

As provisões judiciais estão classificadas no passivo não circulante, conforme demonstrado a seguir:

Causas Cíveis						
		30/06/2020		31/12/2019		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado
Provável.....	92	1.805	1.806	84	1.473	1.473
Possível.....	121	4.688	-	118	4.109	-
Remota.....	10	128	-	10	103	-
Total	223	6.621	1.806	212	5.685	1.473
Causas Trabalhistas						
		30/06/2020		31/12/2019		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado
Provável.....	16	850	850	18	1.147	1.147
Possível.....	7	1.148	-	8	2.231	-
Remota.....	-	-	-	-	-	-
Total	23	1.998	850	26	3.378	1.147
Causas Fiscais						
		30/06/2020		31/12/2019		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado do Risco	Valor Provisionado
Provável.....	3	300	300	3	300	300
Possível.....	36	37.947	-	35	32.933	-
Total	39	38.247	300	38	33.233	300

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

A seguir, a movimentação da provisão para contingências relativas aos processos judiciais:

	Valor Provisionado			
	Cíveis	Trabalhistas	Fiscal	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	991	1.688	546	3.225
Causas Adicionais.....	947	257	-	1.204
Causas Baixadas.....	(573)	(785)	(246)	(1.604)
Atualização Monetária	108	(13)	-	95
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.473	1.147	300	2.920
Causas Adicionais.....	953	-	-	953
Causas Baixadas.....	(393)	(137)	-	(530)
Atualização Monetária	(227)	(160)	-	(387)
Saldos em 30 de junho de 2020	1.806	850	300	2.956

14.2. Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais

No grupo “Outras Contas a Pagar” são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial conforme composição abaixo:

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos / Baixas	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos / Baixas	Saldo em 30/06/2020
Contribuição Social	114.709	-	5.294	-	120.003	-	1.599	(91.435)	30.167
COFINS	26.103	1.596	1.105	-	28.804	618	378	-	29.800
PIS	5.627	259	228	-	6.114	101	77	-	6.292
Outros Processos	308	-	5	(313)	-	-	-	-	-
Total - Obrigações Fiscais	146.747	1.855	6.632	(313)	154.921	719	2.054	-	91.435

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Apresentamos, a seguir, um resumo dos principais questionamentos oriundos de obrigações fiscais.

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Icatu Capitalização	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	32.622	30.167	32.622	30.167
	Alargamento da Base (b)	6.171	4.843	32.345	29.800	-	-	38.516	34.643
	Faturamento (c)	1.995	1.449	-	-	-	-	1.995	1.449
Total 30/06/2020		8.166	6.292	32.345	29.800	32.622	30.167	73.133	66.259

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Icatu Capitalização	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	128.582	120.003	128.582	120.003
	Alargamento da Base (b)	6.034	4.680	31.591	28.804	-	-	37.625	33.484
	Faturamento (c)	1.982	1.434	-	-	-	-	1.982	1.434
Total 31/12/2019		8.016	6.114	31.591	28.804	128.582	120.003	168.189	154.921

- (a) Os valores depositados judicialmente nos mandados de segurança em que a Icatu Capitalização discutia a majoração de alíquota de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008, foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal.
- (b) PIS/COFINS - Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014.
- (c) PIS - Sobre as receitas brutas operacionais de jul/97 em diante - Emenda Constitucional nº 17/1997 e PIS - Incidente sobre as receitas operacionais brutas nos termos do artigo 72, inciso V do Ato das Disposições Constitucionais Transitórias da Constituição Federal de 1988.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

14.3 Depósitos Judiciais e Fiscais

Estão classificados no ativo não circulante e são compostos como segue. Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cíveis	409	400
Trabalhistas	321	332
Fiscais	77.931	169.375
Outros	28	25
Total Depósitos Judiciais	78.689	170.132

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo Inicial	169.375	160.299
Adições	3.950	2.219
Baixas (*)	(97.426)	-
Atualização Monetária	2.032	6.857
Saldo Final	77.931	169.375

(*) A baixa realizada em junho de 2020 se refere aos depósitos judiciais que foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal (Lei nº 11.727/2008).

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 86.484 (R\$ 86.484 em 31/12/2019) representado por 765.894.586 ações ordinárias.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30 de março de 2020 e retificada em 18 de maio de 2020, foi deliberado um aumento de capital social da Companhia no valor de R\$ 80.000 com emissão de 347.900.359 novas ações, todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O referido aumento de capital ainda está à espera de homologação na SUSEP.

b) Reservas de Lucros

As reservas de lucros de R\$ 18.129 (R\$ 18.129 em 31/12/2019) são compostos por:

Reserva Legal de R\$ 17.297 (R\$ 17.297 em 31/12/2019) que é constituída ao final do exercício social com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e será constituída pela Companhia até que o seu valor atinja 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei nº 6.404/76.

Reserva Estatutária em 30/06/2020 de R\$ 832 que é constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

c) Dividendos Mínimos Obrigatórios

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

d) Ajuste de Avaliação Patrimonial

A rubrica “Ajuste de Avaliação Patrimonial” registra os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativos a títulos próprios, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo registrado no Patrimônio Líquido é R\$ (71) (R\$ 4 em 31/12/2019).

e) Patrimônio líquido ajustado e exigência de capital

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

	30/06/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido	143.818	104.609
Ajustes contábeis	(49.172)	(15.089)
Créditos tributários - prej. fiscais IR/bases negativas de cont. social (-)	(20.531)	-
Ativo Intangíveis	(35.007)	(22.056)
Ajuste Contábil - 50 % Ativos intangíveis ponto de venda CMR (+)	6.366	6.968
Ajustes associados à variação dos valores econômicos:	210.311	202.617
Ativos financeiros na Cat. mantidos até o vencimento	73.192	89.809
Superávit entre prov. exatas const. e fluxo real. soc. capitalização (+)	137.119	112.808
Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)	304.957	292.137
Capital Base (CB) (a)	10.800	10.800
Capital de Risco de Crédito	41.979	29.247
Capital de Risco de Subscrição	11.703	9.951
Capital de Risco - Mercado	166.551	134.367
Capital de Risco - Redução por correlação	(34.222)	(25.466)
Capital de Risco - Operacional	9.166	4.592
Capital de Risco (CR) (b)	195.177	152.691
Capital Mínimo Requerido - CMR maior entre (a) e (b)	195.177	152.691
Patrimônio líquido ajustado	304.957	292.137
(-) Exigência de capital - EC	(195.177)	(152.691)
Suficiência de capital - R\$	109.780	139.446
Suficiência de capital (% da EC)	156%	191%

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

16. PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos de ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado, são relativos a transações da Companhia com sua controladora, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Passivo		Receitas		Despesas	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a)(b)(c)	(15.436)	(22.627)	7.526	42.882	(39.179)	(76.453)
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (coligada) (d)	-	-	-	-	(942)	(702)
Icatu Vanguarda Gestão Recursos (b)	(48)	(72)	-	-	(368)	(554)
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Ligada) (b)	(1)	(71)	-	-	(28)	(57)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A (Ligada) (a)	-	-	-	24.290	-	(17.216)
Itumbiara Participações Ltda (Ligada) (b)	(18)	(20)	-	-	(242)	(340)
Administradores (Outros) (c)	-	-	-	-	(1.189)	(694)
Total	(15.503)	(22.790)	7.526	67.172	(41.948)	(96.016)

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

- (a) Venda de títulos de capitalização. Os títulos são de pagamento único e vigência mensal. Seu preço é determinado de acordo com notas técnicas atuariais protocoladas na SUSEP e condizentes com as práticas de mercado para esse tipo de operação. O objetivo é oferecer aos clientes da Icatu Seguros e da Rio Grande Seguros e Previdência uma possibilidade de ganho extra pela premiação do título de capitalização atrelado ao seguro adquirido, cujo direito ao sorteio é cedido ao segurado pela Icatu Seguros. O registro contábil, em contas de resultado, tem seu efeito líquido registrado no grupo de operações de capitalização. Reembolsos de custos administrativos - Referem-se a rateio de despesas comuns entre as sociedades do grupo Icatu Seguros e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes.
- (b) Reembolsos de custos administrativos - Referem-se a rateio de despesas comuns entre as sociedades do grupo Icatu Seguros e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes.
- (c) Na Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global da remuneração dos Administradores conforme determina o Estatuto Social, a ser rateado entre seus membros, registrado na rubrica "Despesas Administrativas", referentes à remuneração e benefícios de curto e longo prazo.
- (d) Contribuições ao Icatu FMP, entidade de previdência complementar fechada, relativas ao plano de aposentadoria de contribuição variável, parcialmente patrocinado pela empresa, destinado a proporcionar complementação previdenciária aos seus funcionários.

17. CARREGAMENTO

Os principais produtos comercializados pela Companhia, de acordo com as notas técnicas aprovadas pela SUSEP, possuem as seguintes taxas de carregamento:

Produto	Processo	30/06/2020		
		% de Carregamento	Taxa de Juros	Índice de Correção
PM102T7	15414.002015/2011-89	16,99%	0,5% a.m.	TR
PM910T3	15414.004504/2009-51	15,79%	0,5% a.m.	TR
PM171T	15414.901248/2013-28	11,09%	0,5% a.m.	TR
PU579IG	15414.900829/2019-38	7,17%	0,5% a.m.	TR
PU577IG	15414.901276/2018-50	5,79%	0,5% a.m.	TR

18. COMERCIALIZAÇÃO

O índice de comercialização está representado por modalidade de pagamento, da seguinte forma:

Índice de Comercialização	% Comercialização	
	30/06/2020	30/06/2019
Títulos de pagamentos únicos (PU)	1,03%	2,51%
Títulos de pagamentos mensais (PM)	8,48%	9,08%
Total	5,27%	7,44%

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

19. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

a) Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização		
	30/06/2020	30/06/2019
Título de Capitalização Emitido	915.116	635.144
Devolução/Cancelamento Com Título de Capitalização	(22.418)	(2.775)
Reversão da Provisão Para Resgate	35.033	9.466
Constituição da Provisão Para Resgate	(741.591)	(479.796)
Total	186.140	162.039
b) Resultado com Sorteios		
Reversão da Provisão Para Sorteio	39.395	49.840
Constituição da Provisão Para Sorteio	(34.295)	(50.267)
Despesas Com Títulos Sorteados	(35.797)	(41.499)
Total	(30.697)	(41.926)
c) Custo de Aquisição - Capitalização		
Despesas de Corretagem	(42.959)	(42.255)
Despesas de Remuneração Performance Mensal	(7.665)	(3.910)
Despesas de Custeamento de Vendas	(569)	(862)
Total	(51.193)	(47.027)
d) Outras Receitas e Despesas Operacionais - Capitalização		
Receita com Resgate de Título	7.025	6.140
Receita com Prescrição de Título	14.168	14.954
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	(7.112)	(13.813)
Total	14.081	7.281
e) Despesas Administrativas		
Pessoal Próprio	(61.202)	(44.935)
Serviços de Terceiros	(9.941)	(19.100)
Localização e Funcionamento	(18.702)	(26.659)
Publicidade e Propaganda	(44)	(1.165)
Outras Despesas Administrativas	(11.206)	(432)
Total	(101.095)	(92.291)
f) Despesas com Tributos		
Impostos	(102)	(212)
COFINS	(6.852)	(6.034)
PIS	(1.114)	(1.006)
Taxa de Fiscalização	(639)	(639)
Outras Despesas com Tributos	(95)	(100)
Total	(8.802)	(7.991)
g) Resultado Financeiro		
Categoria - Disponível para Venda	2.628	6.524
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	22.239	6.524
Categoria - Mantido até o Vencimento	28.510	20.524
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	28.510	20.524
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	37.055	65.443
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	37.055	44.680
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	8.645
Títulos de Renda Fixa	-	12.118
Outras Receitas Financeiras	1.959	3.615
Total – Receitas Financeiras	70.152	96.106
Categoria - Disponível para Venda	(39.155)	-
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	(39.155)	-
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	(19.611)	(14)
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	(19.611)	(14)
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	-
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Capitalização	(76.786)	(41.661)
Outras Despesas Financeiras	(2.732)	(888)
Total – Despesas Financeiras	(138.284)	(42.563)

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

20. 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:

	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos Impostos e Participações	(77.146)	(77.146)	23.463	23.463
Participações nos Lucros e Resultados	4.505	4.505	(2.630)	(2.630)
Resultado antes dos Impostos	(72.641)	(72.641)	20.833	20.833
ADIÇÕES	52.241	52.241	21.829	21.829
Adição Permanente	10	10	283	283
Doações e Patrocínios Indedutíveis	-	-	113	113
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	3.377	3.377	3.649	3.649
Outras Provisões	11.829	11.829	13.512	13.512
Participações nos Lucros e Resultados	4.505	4.505	2.630	2.630
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	2.773	2.773	1.642	1.642
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	29.747	29.747	-	-
EXCLUSÕES	(36.190)	(22.166)	(27.927)	(27.927)
Exclusão Permanente	-	-	-	-
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	(3.292)	(3.292)	(3.570)	(3.570)
Outras Provisões	(29.968)	(15.944)	(14.517)	(14.517)
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	-	-	(3.583)	(3.583)
Participações nos Lucros e Resultados	(2.930)	(2.930)	(6.257)	(6.257)
Resultado Ajustado	(56.591)	(42.567)	14.735	14.735
Alíquotas Oficiais	15% + 10%	15%	15% + 10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	-	-	(3.495)	(2.210)
Reversão da Provisão de Créditos Tributários	21.263	10.654	577	346
Atualização Processo Judicial CSLL	-	-	-	(2.731)
Despesas com IRPJ/CSLL	21.263	10.654	(2.918)	(4.595)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	29,27%	14,67%	14,01%	22,06%

21. COMITÊ DE AUDITORIA

Em atendimento à Resolução CNSP nº 321/15 e alterações posteriores, a Companhia aderiu ao Comitê de Auditoria único instituído pelo grupo Icatu Seguros, por intermédio da instituição líder Icatu Seguros. O resumo do relatório do referido comitê será divulgado em conjunto com as Demonstrações Financeiras de 30/06/2020 da Icatu Seguros.

Icatu Capitalização S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

RESPONSÁVEIS

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Maria do Carmo Nabuco de Almeida Braga

Conselheiros

Luis Antonio Nabuco de Almeida Braga
Luciano Soares

DIRETORIA

Diretor Presidente

Luciano Snel Corrêa

Diretores

Alexandre Petrone Vilardi
César Luiz Salazar Saut
Marcio de Moraes Palmeira

Contador

Marcos Célio Santos Nogueira
CRC RJ 089.351/O-8

Atuária

Lígia de Abreu Sodré Pires
MIBA nº 1394