

Demonstrações Financeiras

Icatu Assessoria Ltda

31 de dezembro de 2018

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2018 e 2017

Índice

Relatório da Administração	01
Relatórios dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.....	02
Balancos patrimoniais	05
Demonstrações dos resultados e outros resultados abrangentes.....	07
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	08
Demonstrações dos fluxos de caixa	09
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	10

ICATU ASSESSORIA LTDA
CNPJ. 00.905.036/0001-14

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as Notas Explicativas da Icatu Assessoria, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018, além do respectivo parecer dos Auditores Independentes.

Desempenho nas operações

A Icatu Assessoria é uma empresa do grupo Icatu, com sede no Rio de Janeiro, especializada em assessoria e consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais e gestão desses empreendimentos.

O faturamento da Icatu Assessoria em 2018 foi de R\$ 53 milhões, com aumento de 94% em relação ao mesmo período do ano anterior. A Empresa apresentou o lucro líquido de R\$ 36,5 milhões ao longo do exercício de 2018, 92% maior em relação ao mesmo período em 2017. O patrimônio líquido atingiu R\$ 8 milhões em 31 de dezembro de 2018.

A Empresa dispõe de 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 Assessoria aproveita a oportunidade para agradecer aos seus clientes e parceiros pelo atingimento dos resultados e aos acionistas pela confiança.

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2021.

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

**Aos Administradores e acionistas da
Icatu Assessoria Ltda.
Rio de Janeiro - RJ**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Icatu Assessoria Ltda. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações dos resultados e outros resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 Assessoria Ltda. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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". Somos independentes em relação à Empresa, 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.

Outros assuntos

Exercício anterior não auditado

Chamamos a atenção para o fato de que não examinamos o balanço patrimonial da Icatu Assessoria Ltda. em 31 de dezembro de 2017 e as demonstrações do resultado e outros

resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, ou de quaisquer notas explicativas relacionadas e, conseqüentemente, não expressamos uma opinião sobre eles.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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.

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, 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 Empresa,
- 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 Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a 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, 03 de março de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6 F-RJ


José Claudio Costa

Contador CRC 1SP167720/O-1

Balancos Patrimoniais

31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u> <u>(Não auditado)</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		31.232	23.264
Disponível		10	115
Caixa e Bancos		10	115
Aplicações	Nota 5	25.009	18.365
Quotas de Fundos de Investimentos		25.009	18.365
Outros Créditos Operacionais		5.199	3.481
Clientes a Receber	Nota 6	5.199	3.481
Títulos e Créditos a Receber		1.014	1.303
Títulos e Créditos a Receber		664	779
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 7	350	524
NÃO CIRCULANTE		54	55
Realizável a Longo Prazo		54	55
Títulos e Créditos a Receber		54	55
Créditos Tributários e Previdenciários		-	4
Depósitos Judiciais e Fiscais		54	51
TOTAL DO ATIVO		31.286	23.319

Balanços Patrimoniais
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u> (Não auditado)
PASSIVO			
CIRCULANTE		23.227	19.797
Contas a Pagar		23.227	19.797
Obrigações a Pagar	Nota 8	21.372	18.461
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		485	186
Impostos e Contribuições	Nota 9	1.370	1.150
NÃO CIRCULANTE		38	-
Contas a Pagar		38	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		8.021	3.522
Capital Social	Nota 11	953	921
Reservas de Lucros	Nota 11	7.068	2.601
TOTAL DO PASSIVO		31.286	23.319

Demonstrações de Resultados e Outros Resultados Abrangentes

Para os exercícios de 2018 e 2017

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

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u> (Não auditado)
Receitas Operacionais		53.431	27.506
Receita Operacional de Serviços	Nota 12.a)	53.431	27.506
Deduções Sobre a Receita		(4.584)	(2.455)
Impostos Incidentes Sobre Serviços		(4.584)	(2.455)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL		48.847	25.051
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		48.847	25.051
Despesas Administrativas	Nota 12.b)	(5.185)	(2.608)
Despesas com Tributos	Nota 12.c)	(44)	(31)
Resultado Financeiro		710	632
RESULTADO OPERACIONAL		44.328	23.044
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		44.328	23.044
Imposto de Renda	Nota 13	(4.430)	(2.408)
Contribuição Social	Nota 13	(1.604)	(934)
Participações Sobre o Lucro		(1.827)	(670)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		36.467	19.032
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		36.467	19.032
Quantidade de Quotas		86.686	86.686
Lucro Líquido por Quotas (R\$)		420,68	219,55

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Para os exercícios de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	Capital Social	RESERVAS DE LUCROS		Total
		Reserva Estatutária	Lucros Acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2016 (Não auditado)	921	3.069	-	3.990
Dividendos Mínimos Obrigatórios Pagos 03/2017	-	(2.000)	-	(2.000)
Destinação do Lucro Líquido				
Lucro Líquido do Exercício	-	-	19.032	19.032
Dividendos Mínimos obrigatórios 12/2017	-	-	(17.500)	(17.500)
Reserva Estatutária	-	1.532	(1.532)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017 (Não auditado)	921	2.601	-	3.522
Aumento de Capital	32	-	-	32
Destinação do Lucro Líquido				
Lucro Líquido do Exercício	-	-	36.467	36.467
Dividendos Mínimos obrigatórios 12/2018	-	-	(32.000)	(32.000)
Reserva Estatutária	-	4.467	(4.467)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	953	7.068	-	8.021

Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Para os exercícios de 2018 e 2017
(Em milhares de reais)

	31/12/2018	31/12/2017
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	36.467	19.032
Ajustes para:		
Variação de Impostos Sobre o Lucro	4.912	3.602
Variação nas contas patrimoniais:		
Aplicações Financeiras	(6.644)	(16.326)
Créditos Tributários e Previdenciários	177	(344)
Depósitos Judiciais e Fiscais	(3)	(3)
Outros Ativos	(1.602)	(2.383)
Impostos e Contribuições	299	153
Outros Passivos	481	830
Caixa Gerado pelas Operações	34.087	4.561
Impostos Sobre o Lucro Pagos	(4.692)	(2.565)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	29.395	1.996
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamento de Dividendos	(29.500)	(2.000)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(29.500)	(2.000)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(105)	(4)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	115	119
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	10	115

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Icatu Assessoria Ltda. (“Empresa”), é uma sociedade limitada, com capital fechado, com sede na Praça Vinte e Dois de Abril, 36, Centro, na Cidade do Rio de Janeiro - RJ. A Empresa é uma prestadora de serviços de assessoria e consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, gestão desses empreendimentos, bem como a participação em outras sociedades como sócia ou acionista.

O principal acionista da Empresa é a Icatu Seguros S.A.

VALOR DO CAPITAL SOCIAL: R\$ 953.546,00	QUANTIDADE DE QUOTAS: 86.686	VALOR NOMINAL: R\$ 11,00
QUOTISTAS:	QUANT. DE QUOTAS:	PERCENTUAL:
Icatu Seguros S.A	86.685	99,9%
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	01	0,01%
Total	86.686	100%

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras (“Demonstrações”) foram elaboradas conforme os dispositivos da Lei 11.638/07 e os pronunciamentos, as interpretações e as orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), doravante denominadas, em seu conjunto, “práticas contábeis adotadas no Brasil”.

As Demonstrações foram autorizadas para emissão pelos administradores da Empresa em 23 de fevereiro de 2021.

Base de Mensuração

A Empresa classifica os ativos e passivos em circulante e não circulante considerando os prazos de realização e exigibilidade. Os passivos de exigibilidade imediata são classificados no circulante. O resultado é apurado pelo regime contábil de competência.

Moeda Funcional e de Apresentação

Os itens incluídos nas Demonstrações são mensurados usando a moeda do ambiente econômico no qual a Empresa atua. O Real (R\$) é a moeda funcional e de apresentação da Empresa.

Uso de Estimativas

A preparação das Demonstrações, de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil, exige que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente no resultado do exercício. Os ativos e passivos suscetíveis a essas estimativas e premissas são: (i) valor justo de ativos e passivos financeiros; e (ii) créditos tributários e previdenciários.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis descritas a seguir, foram aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados nas Demonstrações:

3.1 Instrumentos Financeiros

a) Disponível

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

b) Ativos Financeiros

A Empresa classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

- (I) **Mensurados ao Valor Justo por Meio do Resultado** – Representam títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ou títulos designados como tal no momento do reconhecimento inicial. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data das Demonstrações, ajustados ao seu respectivo valor justo e classificados no ativo circulante. Os rendimentos e os ganhos ou as perdas para apresentação ao valor justo são contabilizados no resultado;
- (II) **Recebíveis** – São ativos financeiros com pagamentos fixos e determináveis, que não são cotados em mercados ativos e compreendem substancialmente contas a receber.
- (III) **Avaliação do Valor Recuperável de Ativos** – A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda do seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

3.2 Receita com Prestação de Serviços

De acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), doravante denominadas, em seu conjunto, “práticas contábeis adotadas no Brasil”. As receitas são calculadas sobre o lucro do exercício corrente e tributadas pelo Lucro Presumido. São recebíveis relativos à remuneração pela prestação de serviços de assessoria e consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, gestão desses empreendimentos e intermediação de negócios.

3.3 Imposto de Renda e Contribuição Social

Os impostos calculados sobre o lucro do exercício corrente são calculados pelo Lucro Presumido, trimestralmente, constituída alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o montante que exceder R\$ 240 no ano, para o Imposto de Renda e 9% para Contribuição Social, ambos aplicados sobre as receitas com base em percentual de presunção de 32% do faturamento. As receitas de aplicações financeiras são acrescidas integralmente ao resultado tributável pelo regime de caixa, conforme determina inciso II, § 9º, art. 70 da IN 1.585/2015.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4 GESTÃO DE RISCO

4.1. Estrutura de Gestão de Riscos

Empresa utiliza a Estrutura de Gestão de Riscos (EGR) do Grupo Icatu para apoiá-la no atingimento de seus objetivos estratégicos atuando 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 Empresa.

4.1.1. Risco de Crédito

Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelas contrapartes (emissores de créditos) de suas obrigações financeiras nos termos pactuados.

Os limites à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Empresa. 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.

4.1.2. Risco de Mercado

Os riscos de mercado decorrem 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.

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de mercado é do participante do plano.

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.

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.

4.2 Gestão de Capital

Gestão de Capital é um processo contínuo que visa garantir que a Empresa mantenha uma base de capital sólida e assim venha fazer frente aos riscos relevantes que possam afetar significativamente o seu negócio. Para tanto esse processo é estabelecido num planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo e mantido com base em cenários de normalidade e estresse.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. APLICAÇÕES

Em 31/12/2018 a Empresa possui aplicações em fundos não exclusivos no valor de R\$ 25.009 (R\$ 18.365 em 31/12/2017, exercício não auditado), classificadas na categoria mensuração ao valor justo, nível 2, apresentando valores de mercado iguais aos valores contábeis.

Nível 2	Valor justo por meio do resultado
Saldo em 31 de dezembro de 2016 (Não auditado)	2.039
(+) Aplicação	23.420
(+) Rendimentos	629
(-) Resgate	(7.723)
Saldo em 31 de dezembro de 2017 (Não auditado)	18.365
(+) Aplicação	51.991
(+) Rendimentos	709
(-) Resgate	(46.056)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	25.009

6. CLIENTES A RECEBER

Os créditos operacionais de clientes a receber da Empresa estão classificados no ativo circulante e são originados exclusivamente da receita com prestação de serviços de consultoria:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	5.199	3.481

7. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
Imposto de Renda.....	83	254
Contribuição Social.....	54	127
COFINS.....	172	115
PIS.....	41	28
	350	524

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. OBRIGAÇÕES A PAGAR

A composição do saldo das obrigações a pagar está constituída da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u> <u>(Não auditado)</u>
<u>Circulante</u>	21.372	18.461
Dividendos e bonificações a pagar.....	20.000	17.500
Demais obrigações.....	1.372	961
<u>Não Circulante</u>	38	-
PIS Exigibilidade Suspensa.....	7	-
COFINS Exigibilidade Suspensa.....	31	-

9. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Os impostos e contribuições a pagar são compostos da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u> <u>(Não auditado)</u>
IR - ano corrente.....	1.042	828
Contribuição social - ano corrente.....	328	301
Outros impostos e contribuições.....	-	21
	1.370	1.150

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

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

10. 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 Empresa com suas controladas diretas e indiretas, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
Icatu Seguros S.A. (a) (c).....	-	-	(20.787)	(17.917)	-	-	(6.916)	(3.186)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (b).....	5.199	3.481	-	-	52.571	27.506	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (a) (c).....	-	-	(2)	(8)	-	-	(59)	(55)
Itumbiara Participações Ltda. (a).....	-	-	(3)	(2)	-	-	(39)	(38)
Total	5.199	3.481	(20.792)	(17.927)	52.571	27.506	(7.014)	(3.279)

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

(a) Reembolsos de custos administrativos - Referem-se a rateios de despesas comuns entre as sociedades do Grupo Icatu e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes;

(b) Valores referentes a prestação de serviços compartilhados com a Rio Grande;

(c) Dividendos referentes às movimentações oriundas do resultado da Empresa.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital subscrito e integralizado é de R\$ 953 (R\$921 em 31/12/2017, exercício não auditado), sendo representado por 86.686 quotas no valor de R\$ 11,00 (onze reais) cada.

b) Reservas de Lucros

As Reservas de Lucros são compostas por Reserva Estatutária de R\$ 7.068 (R\$ 2.601 em 31/12/2017, exercício não auditado) que é constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

c) Dividendos Mínimos Obrigatórios Pagos

A Empresa provisionou dividendos Intermediários no valor de R\$ 12.000 (R\$ 17.500 em 31/12/2017, exercício não auditado), na proporção de quotas que cada sócio possui.

12. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

12.a) Resultado Bruto

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
Receita de prestação de serviços(a).....	53.431	27.506
(-) Deduções sobre a receita	(4.584)	(2.455)
ISS Faturado.....	(1.572)	(852)
PIS S/ Receita.....	(340)	(184)
COFINS S/ Receita.....	(2.672)	(1.419)
	48.847	25.051

(a) O aumento na receita de prestação de serviços em 2018, foi proporcional ao crescimento das operações de prêmios ganhos em seguros diretos, na empresa Rio Grande Seguros e Previdência S.A.

12.b) Despesas Administrativas

As despesas administrativas estão compostas conforme apresentado abaixo:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
Despesas com pessoal.....	(3.669)	(1.895)
Despesas com serviços de terceiros.....	(209)	(113)
Despesas com localização e funcionamento...	(630)	(306)
Despesas com propaganda e publicidade.....	(659)	(287)
Outras despesas.....	(18)	(7)
	(5.185)	(2.608)

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.c) Despesas com Tributos

As despesas de tributos são compostas como segue:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 (Não auditado)
IPTU.....	(6)	(2)
COFINS.....	(31)	(27)
PIS.....	(6)	-
Outros tributos.....	(1)	(2)
	(44)	(31)

13. 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:

	31/12/2018		31/12/2017 (Não auditado)	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro Antes dos Impostos	42.501	42.501	22.374	22.374
Alíquotas Oficiais	15% + 10%	9%	15% + 10%	9%
Despesas com IRPJ/CSLL.....	(4.483)	(1.623)	(2.331)	(848)
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários.....	53	19	(77)	(86)
Despesas com IRPJ/CSLL	(4.430)	(1.604)	(2.408)	(934)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	10,4%	3,8%	10,8%	4,2%

14. EVENTOS SUBSEQUENTES

A partir de janeiro de 2021 a Icatu Assessoria alterou seu regime societário para sociedade anônima regido pela Lei 6.404 de 1976. Ainda em janeiro, a Empresa passa a recolher os tributos sobre o lucro com base no regime de tributação do Lucro Real, por ter excedido os limites legais permitidos para o regime de lucro presumido, conforme Lei 12.941 de 2014.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ICATU ASSESSORIA LTDA

CNPJ. 00.905.036/0001-14

Administradores

Luciano Snel Corrêa

Alexandre Petrone Vilardi

Contador

Ivandro de Almeida Oliveira
CRC-RJ nº 076.168/O-7