

Icatu

SEGUROS

Icatu Assessoria Ltda

Demonstrações Financeiras

Icatu Assessoria Ltda

31 de dezembro de 2020

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

Índice

Relatório da Administração	01
Relatórios dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.....	02
Balancos patrimoniais	04
Demonstrações dos resultados e outros resultados abrangentes.....	06
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	07
Demonstrações dos fluxos de caixa	08
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	09

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 2020, além do respectivo parecer dos Auditores Independentes.

COVID-19

Diante do cenário de pandemia do novo Corona vírus (COVID-19), a Empresa 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

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 2020 foi de R\$ 104 milhões, com aumento de 38% em relação ao mesmo período do ano anterior. A Empresa apresentou o lucro líquido de R\$ 22 milhões ao longo do exercício de 2020, o que representa uma redução de 56% em relação ao mesmo período em 2019. O patrimônio líquido atingiu R\$ 12 milhões em 31 de dezembro de 2020.

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 2020 e as respectivas demonstrações de 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 2020, 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.

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 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		28.430	22.405
Disponível		47	82
Caixa e Bancos		47	82
Aplicações	Nota 5	15.861	14.194
Quotas de Fundos de Investimentos		15.861	14.194
Outros Créditos Operacionais		11.387	7.155
Clientes a Receber	Nota 6	11.387	7.155
Títulos e Créditos a Receber		1.135	974
Títulos e Créditos a Receber		585	624
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 7	539	350
Outros Créditos		11	-
TOTAL DO ATIVO		28.430	22.405

Balanços Patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVO			
CIRCULANTE		16.123	5.037
Contas a Pagar		16.123	5.037
Obrigações a Pagar	Nota 8	11.843	2.092
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		839	672
Encargos Trabalhistas		477	480
Impostos e Contribuições	Nota 9	2.964	1.793
NÃO CIRCULANTE		377	181
Contas a Pagar		377	181
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		11.930	17.187
Capital Social	Nota 11	953	953
Reservas de Lucros	Nota 11	10.977	16.234
TOTAL DO PASSIVO		28.430	22.405

Demonstrações de Resultados e Outros Resultados Abrangentes

Para os exercícios de 2020 e 2019

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

		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas Operacionais		103.536	75.224
Receita Operacional de Serviços		103.536	75.224
Deduções Sobre a Receita		(8.767)	(6.370)
Impostos Incidentes sobre Serviços		(8.767)	(6.370)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL		94.769	68.854
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	Nota 12.a)	94.769	68.854
Despesas Operacionais		(124)	(14)
Despesas Administrativas	Nota 12.b)	(61.031)	(9.627)
Despesas com Tributos	Nota 12.c)	(224)	(151)
Resultado Financeiro		257	541
RESULTADO OPERACIONAL		33.647	59.603
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		33.647	59.603
Imposto de Renda	Nota 13	(8.341)	(6.196)
Contribuição Social	Nota 13	(3.011)	(2.239)
Participações sobre o Lucro		(552)	(2.202)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		21.743	48.966
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		21.743	48.966
Quantidade de Quotas		86.686	86.686
Lucro Líquido por Quotas (R\$)		250,82	564,87

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Para os exercícios de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital Social	RESERVAS DE LUCROS		Total
		Reserva Estatutária	Lucros Acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	953	7.068	-	8.021
Dividendos Intermediários pagos em 12/2019	-	(39.800)	-	(39.800)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	48.966	48.966
Destinação do Lucro Líquido				-
Reserva Estatutária	-	48.966	(48.966)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	953	16.234	-	17.187
Dividendos adicionais propostos pagos em 03/2020	-	(11.000)	-	(11.000)
Dividendos Intermediários pagos em 09/2020	-	(16.000)	-	(16.000)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	21.743	21.743
Destinação do Lucro Líquido				-
Reserva Estatutária	-	21.743	(21.743)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	953	10.977	-	11.930

Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Para os exercícios de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	21.743	48.966
Ajustes para:		
Variação de Impostos Sobre o Lucro	8.703	6.686
Varição nas contas patrimoniais:		
Aplicações Financeiras	(1.667)	10.815
Créditos Tributários e Previdenciários	(189)	-
Depósitos Judiciais e Fiscais	-	54
Outros Ativos	(4.204)	(1.916)
Impostos e Contribuições	167	187
Outros Passivos	9.944	1.343
Caixa Gerado pelas Operações	34.497	66.135
Impostos Sobre o Lucro Pagos	(7.532)	(6.263)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	26.965	59.872
Pagamento de Dividendos	(27.000)	(59.800)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento	(27.000)	(59.800)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(35)	72
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	82	10
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	47	82

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(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 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 a exigibilidade. Os passivos de exigibilidade imediata são classificados no circulante. O resultado é apurado pelo regime contábil de competência.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 financeiros e (ii) créditos tributários e previdenciários.

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;

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

- (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 Benefícios a Empregados

Plano de contribuição variável sob o qual a Empresa 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.

A Empresa adota o programa de Participação nos Lucros e Resultados (“PLR”) tendo como base a contribuição das equipes e desempenho da empresa. A metodologia utilizada leva em consideração o resultado do Lucro Líquido antes do Imposto (“LAIR”) e os medidores de eficiência do negócio estabelecidos para o exercício. A Empresa efetua a provisão baseada na medição periódica do cumprimento das metas estabelecidas e revista a cada exercício social, respeitando o regime de competência.

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.

3.3 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.

3.4 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 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4 GESTÃO DE RISCO

4.1. Estrutura de Gestão de Riscos

A Empresa utiliza a Estrutura de Gestão de Riscos (EGR) da Icatu Seguros 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 ou resseguradoras) 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 do Grupo Icatu.

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.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

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.

5. APLICAÇÕES

Em 31/12/2020 a Empresa possui aplicações em fundos não exclusivos no valor de R\$ 15.861 (R\$ 14.194 em 31/12/2019), 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 2018	25.009
(+) Aplicação	66.641
(+) Rendimentos	557
(-) Resgate	(78.013)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	14.194
(+) Aplicação	74.860

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(+) Rendimentos	261
(-) Resgate	(73.455)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15.861

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	31/12/2020	31/12/2019
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	7.462	7.155
Rio Grande Capitalização S.A.(a).....	3.925	-
	11.387	7.155

(a) Em outubro de 2020, a Empresa iniciou a prestação de serviços de consultoria na empresa Rio Grande Capitalização S.A.

7. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
COFINS.....	440	285
PIS.....	99	65
	539	350

8. OBRIGAÇÕES A PAGAR

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
<u>Circulante</u>	11.843	2.092
Participação nos lucros a pagar.....	446	412
Rateio de despesas administrativas a pagar (a).....	11.014	-
Demais obrigações(b).....	383	1.680
<u>Não Circulante</u>	377	181
PIS Exigibilidade Suspensa.....	67	32
COFINS Exigibilidade Suspensa.....	310	149

a) Anualmente as métricas de rateio são revisitadas e alteradas, quando necessário, conforme previsto em contrato. O ano de 2020 foi atípico para o processo de rateio, dada a reestruturação societária que houve e as operações de parceria e aquisição de carteira, afetando a distribuição do rateio de forma diferenciada em relação aos anos anteriores. A estimativa é revista e alterada, sempre que necessário. Adicionalmente, em 2020 a Empresa criou uma conta contábil específica para o registro da operação de rateio, com o objetivo de melhorar o controle sobre a operação. Antes disso, o registro era feito na conta "Demais obrigações"

b) O saldo de rateio em 2019 foi de R\$ 1.337 e estava classificado no grupo de contas "Demais obrigações"

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
IR - ano corrente.....	2.289	1.382
Contribuição social - ano corrente.....	675	411
Outros impostos e contribuições.....	-	180
	2.694	1.973

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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Icatu Seguros S.A. (a).....	-	-	(11.014)	(1.337)	-	-	(48.576)	(8.500)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (b).....	7.462	7.155	-	-	88.638	75.224	-	-
Rio Grande Capitalização S.A. (b).....	3.924	-	-	-	14.898	-	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (a).....	-	-	-	(9)	-	-	(6)	(16)
Icatu Fundo Multipatrocinado – FMP (c).....	-	-	-	-	-	-	(108)	(51)
Itumbiara Participações Ltda. (a).....	-	-	(76)	(3)	-	-	(477)	(51)
Icatu Consult Investimento Ltda (a).....	-	-	-	-	-	-	(14)	-
Total	11.387	7.155	(11.090)	(1.349)	103.536	75.224	(49.182)	(8.618)

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

(a) Reembolsos de custos administrativos - Referem-se a rateio de despesas comuns entre as sociedades do Grupo Icatu e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes. Vide explicação adicional na nota explicativa 12b.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

(b) Valores referentes a prestação de serviços compartilhados com a Rio Grande Seguros e Previdência S.A e Rio Grande Capitalização S.A.

(c) 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 a seus funcionários.

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital subscrito e integralizado é de R\$ 953 (R\$953 em 31/12/2019), 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\$ 10.977 (R\$ 16.234 em 31/12/2019) que é constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

c) Dividendos Intermediários Pagos

A Empresa provisionou dividendos Intermediários no valor de R\$16.000 (R\$ 39.800 em 31/12/2019), na proporção de quotas que cada sócio possui.

12. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

12.a) Resultado Bruto

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Receita de prestação de serviços (a) (b).....	103.536	75.224
(-) Deduções sobre a receita	(8.767)	(6.370)
ISS Faturado.....	(5.177)	(3.761)
PIS S/ Receita.....	(639)	(465)
COFINS S/ Receita.....	(2.951)	(2.144)
	94.769	68.854

(a) O aumento na receita de prestação de serviços em 2020, foi proporcional ao crescimento das operações de prêmios ganhos em seguros diretos, na empresa Rio Grande Seguros e Previdência S.A.

(b) Em outubro de 2020, a Empresa iniciou a prestação de serviços de consultoria na empresa Rio Grande Capitalização S.A.

12.b) Despesas Administrativas

As despesas administrativas estão compostas conforme apresentado abaixo:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Despesas com pessoal (a).....	(36.057)	(7.331)
Despesas com serviços de terceiros (a).....	(6.368)	(585)
Despesas com localização e funcionamento (a)..	(5.697)	(836)
Despesas com propaganda e publicidade (a).....	(2.409)	(785)
Outras despesas(a).....	(10.500)	(90)
	(61.031)	(9.627)

(a) Anualmente as métricas de rateio são revisitadas e alteradas, quando necessário, conforme previsto em contrato. O ano de 2020 foi atípico para o processo de rateio, dada a reestruturação societária que houve e as operações de parceria e aquisição de carteira, afetando a distribuição do rateio de forma diferenciada em relação aos anos anteriores. A estimativa é revista e alterada, sempre que necessário. Adicionalmente, em 2020 a Empresa criou uma conta contábil específica para o registro da operação de rateio, com o objetivo de melhorar o controle sobre a operação. Antes disso, o registro era feito na conta "Demais obrigações".

Icatu Assessoria Ltda

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.
(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	31/12/2020	31/12/2019
IPTU.....	(18)	(7)
COFINS.....	(162)	(117)
PIS.....	(35)	(25)
Outros tributos.....	(9)	(2)
	(224)	(151)

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:

	31/12/2020		31/12/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro Antes dos Impostos	33.095	33.095	57.401	57.401
Alíquotas Oficiais	25%	9%	25%	9%
Despesas com IRPJ/CSLL.....	(8.341)	(3.011)	(6.196)	(2.239)
Despesas com IRPJ/CSLL	(8.341)	(3.011)	(6.196)	(2.239)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos (a)	25,2%	9,1%	10,8%	3,9%

(a) Assessoria em 2019 e 2020 foi regida pelo regime do lucro presumido com a tributação do IR e CS aplicada sobre o faturamento, desconsiderando o total das despesas. A variação se justifica pelo fato do Lair em 2019 ter sido superior em 24 MM, acarretando uma alíquota efetiva baixa. Em 2020 com a entrada do rateio afetou muito o Lair, impactando essa alíquota efetiva. Quanto menor o Lair, maior será a alíquota efetiva. Um ponto de destaque é que as alíquotas em 2020 estão em linha com a alíquota nominal (25% e 9%).

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 2020 e 2019.
(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