



Icatu Assessoria S.A.
Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021



Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração	01
Relatório dos auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras	02
Balanços patrimoniais.....	05
Demonstrações de resultados	07
Demonstrações de resultados abrangentes.....	08
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	09
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



Icatu Assessoria S.A.

Relatório da administração

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

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras individuais (Demonstrações) da **Icatu Assessoria S.A.** (Companhia), relativas aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Nessas Demonstrações, a Icatu Assessoria S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Grupo Icatu” é usado para tratar o conjunto formado pela Icatu Seguros S.A. e suas controladas.

2. Pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID, no Brasil, teve o quadro agravado no início de 2021 e com o início da campanha de vacinação no país, as atividades estão retornando aos poucos à normalidade. Conforme relatado nas notas explicativas, a Companhia vem tomando todas as medidas necessárias no monitoramento do negócio, como um todo, de forma a garantir que a operação siga sem ser afetada de forma relevante pela pandemia.

3. Desempenho

A Icatu Assessoria S.A. é uma Companhia 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, inclusive de valores imobiliários, podendo, ainda, participar do capital de outras sociedades, empreendimentos e consórcios no Brasil ou no exterior, como socia, acionista, quotista ou consorciada.

O faturamento da Icatu Assessoria S.A. 2021 foi de R\$ 150.686 (R\$ 103.535, em 2020), representando um aumento de 46% no ano de 2021.

O sustentável resultado de longo prazo da Companhia é reflexo do esforço constante na melhoria dos processos operacionais, a atenção da administração no desenvolvimento de controles e às melhores práticas de governança corporativa. A Companhia tem um papel no Grupo Icatu, que tem uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrarem 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.

4. Emissão de debêntures

A Companhia emitiu em março de 2021, debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, da Emissora,



para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 476, no valor de R\$ 200.000.

5. Investimentos

A Companhia Adquiriu em 13 de janeiro de 2021, por R\$1,2, a totalidade da participação na Icatu Seguridade S.A., que por sua vez possui 25% da XS4 Capitalização S.A., uma empresa coligada que a Caixa Econômica Federal (CEF) possui sociedade (75% restantes). Essa empresa detém a exclusividade da venda de títulos de capitalização no canal bancário da CEF e trata-se de um contrato de vinte anos a partir de setembro de 2021.

6. Regime societário e fiscal

A partir de janeiro de 2021, a Companhia alterou o seu regime societário para sociedade anônima, regido pela Lei nº 6.404 de 1976. Ainda em janeiro, a Companhia passou a recolher os tributos com base no regime de tributação pelo lucro real, por ter excedido os limites legais permitidos para o regime de lucro presumido, conforme a Lei nº 12.941 de 2014.

7. Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria externa à Companhia, relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras individuais.

8. Agradecimentos

A Companhia aproveita a oportunidade para agradecer à sua equipe de funcionários, parceiros e pelo atingimento dos resultados, aos nossos clientes pela preferência e aos acionistas pela confiança.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
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 S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Icatu Assessoria S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião

separada sobre esses assuntos.

Debêntures a pagar	
Principal assunto de auditoria	Como a auditoria endereçou esse assunto
<p>Conforme apresentado na nota explicativa nº 9.1 às demonstrações financeiras, a Companhia teve em março de 2021 a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, no montante total de R\$ 200.000.000,00 e com a duração de cinco anos, a partir da data de emissão.</p> <p>Devido à importância das debêntures a pagar para o entendimento das demonstrações financeiras por parte dos usuários e a relevância quantitativa da operação, que representa 87% do total dos passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2021, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none">- obtenção e leitura do contrato de coordenação e distribuição pública da emissão de debêntures.- entendimento dos critérios adotados para a apuração dos custos da transação e recálculo dos juros envolvidos na transação.- conciliação dos registros analíticos suporte as debêntures a pagar com os respectivos saldos contábeis.- obtenção de confirmação diretamente com o agente fiduciário contratado pela Companhia com as informações contidas no contrato de coordenação e distribuição e confirmação sobre o pagamento de juros efetuado no período.- teste da liquidação financeira dos juros pagos no exercício, por meio do confronto dos dados contidos nos registros analíticos com os extratos bancários.- análise da movimentação das debêntures a pagar e confronto dos saldos de captação, despesas de juros e custo de transação com com o contrato de coordenação e distribuição mencionado anteriormente e respectivos saldos contábeis. <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram também a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideraram as informações relevantes.</p> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, não identificamos ajustes que pudessem afetar a mensuração e divulgação das debêntures a pagar no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.</p>

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 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, 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 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

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 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, 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.

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 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 a 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 Companhia 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.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

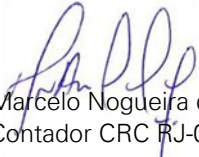
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

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


Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

		31/12/2021	31/12/2020
ATIVO			
CIRCULANTE		29.488	28.430
Disponível		175	47
Caixa e bancos		175	47
Aplicações	Nota 5	11.353	15.861
Quotas de fundos de investimentos		11.353	15.861
Outros créditos operacionais		12.794	11.387
Clientes a receber	Nota 6	12.794	11.387
Títulos e créditos a receber		5.166	1.135
Títulos e créditos a receber		665	585
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7	4.430	539
Outros créditos		71	11
ATIVO NÃO CIRCULANTE		206.221	-
Realizável a longo prazo		6.397	-
Títulos e créditos a receber		6.397	-
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7	6.397	-
Investimentos		199.824	-
Participações societárias	Nota 8	199.824	-
TOTAL DO ATIVO		235.708	28.430

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

		31/12/2021	31/12/2020
PASSIVO			
CIRCULANTE		15.603	16.123
Contas a pagar		15.603	16.123
Obrigações a pagar	Nota 9	13.254	11.843
Impostos e encargos sociais a recolher		889	839
Encargos trabalhistas		754	477
Impostos e contribuições	Nota 10	706	2.964
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		205.348	377
Contas a pagar		205.348	377
Empréstimos e financiamentos	Nota 9.1	204.244	-
Outras contas a pagar	Nota 9	1.104	377
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		14.757	11.930
Capital social	Nota 12	25.953	953
Reservas de lucros		-	10.977
Prejuízos acumulados	Nota 12	(11.196)	-
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		235.708	28.430

Demonstrações dos resultados

Para os exercícios de 2021 e 2020

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

		31/12/2021	31/12/2020
Receitas operacionais		150.685	103.536
Receita operacional de serviços		150.685	103.536
Deduções sobre a receita		(20.770)	(8.767)
Impostos incidentes sobre serviços		(20.770)	(8.767)
Receita líquida operacional		129.915	94.769
Lucro operacional bruto	Nota 13.1)	129.915	94.769
Despesas operacionais		(67)	(124)
Despesas administrativas	Nota 13.2)	(135.203)	(61.031)
Despesas com tributos	Nota 13.3)	(794)	(224)
Resultado financeiro		(12.162)	257
Resultado patrimonial		1.078	-
Resultado operacional		(17.233)	33.647
Resultado antes dos impostos e participações		(17.233)	33.647
Imposto de renda	Nota 14	4.704	(8.341)
Contribuição social	Nota 14	1.693	(3.011)
Participações sobre o lucro		(11.337)	(552)
Lucro líquido do exercício		(22.173)	21.743
Quantidade de Ações		25.954	86.686
Lucro/(Prejuízo) Líquido por Ações (R\$)		(854,34)	250,82

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios de 2021 e 2020

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

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	(22.173)	21.743
Resultado abrangente do exercício	(22.173)	21.743

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de lucros		Total
		Reserva estatutária	Lucros / prejuízos acumulados	
Saldos em 01 de janeiro de 2020	953	16.234	-	17.188
Dividendos adicionais propostos pagos em 03/2020	-	(11.000)	-	(11.000)
Dividendos intermediários pagos em 09/2020	-	(16.000)	-	(16.000)
Prejuízo 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
Aumento de capital - AGE 03/2021	5.000	-	-	5.000
Aumento de capital - AGE 07/2021	10.000	-	-	10.000
Aumento de capital - AGE 10/2021	10.000	-	-	10.000
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(22.173)	(22.173)
Reserva estatutária	-	(10.977)	10.977	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	25.953	-	(11.196)	14.757

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(22.173)	21.743
Ajustes para:		
Custos de transação de títulos emitidos	288	-
Juros e correção monetária de debêntures	11.603	-
Variação de impostos sobre o lucro	(2.258)	8.703
Variação nas contas patrimoniais:		
Aplicações financeiras	4.508	(1.667)
Créditos tributários e previdenciários	(10.288)	(189)
Outros ativos	(2.370)	(4.204)
Impostos e contribuições	50	167
Outros passivos	2.416	9.944
Caixa gerado (consumido) pelas operações	(18.225)	34.497
Juros pagos	(5.919)	-
Impostos sobre o lucro pagos	-	(7.532)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	(24.144)	26.965
Compra de participações societárias	(199.000)	-
Integralização de capital	25.000	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimentos	(174.000)	26.965
Empréstimos e financiamentos	199.710	-
Custos de transação de empréstimo	(1.440)	-
Pagamento de dividendos	-	(27.000)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	198.270	(27.000)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	128	(35)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	47	82
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	175	47

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional

A Icatu Assessoria S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima, com capital fechado, com sede na Avenida Oscar Niemeyer, 2000, Bloco 1, salas 1701, 1801, 1901, 2001 e 2101, Edifício *Aqwa Corporate*, Santo Cristo, Rio de Janeiro. A Companhia 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.

A Administração da Companhia optou por não apresentar as demonstrações financeiras consolidadas, tendo em vista que sua controladora elabora suas demonstrações financeiras consolidadas de com as normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS).

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

Valor do capital social	Quantidade de ações	Valor nominal
R\$ 25.953.546	25.953.546	R\$ 1,00

Acionista	Quantidade de ações	Percentual
Icatu Seguros S.A.	25.953.546	100%
Total	25.953.546	100%

1.1. Impactos da pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021, com o pico de óbitos diários confirmados, em 08 de abril de 2021, atingindo 4.249 mortes. No segundo semestre, apesar do número de casos de contágios confirmados ter aumentado, com o pico em 18 de setembro de 2021 de 150.106 casos confirmados, o número de óbitos confirmados reduziu consideravelmente.

As autoridades governamentais adotaram medidas mais rígidas relacionadas às restrições de circulação nos estados e municípios frente ao agravamento da pandemia, que vêm sendo relaxadas no Brasil, dada a queda brusca de mortes. Dada a reação em alguns países ao redor do mundo, na adoção de medidas mais restritivas como aumento de casos confirmados trazidos por novas cepas do vírus, como a delta e a ômicron, ainda há dúvidas sobre a adoção de medidas mais restritivas por parte do governo federal do Brasil.

Em relação a seus funcionários, o Grupo Icatu, o qual a Companhia faz parte, vem tomando decisões firmadas sobre os melhores protocolos, para garantir a saúde física e mental de seu quadro. Desde o início da pandemia, o Grupo Icatu já fez movimentos de retomadas, cumprindo todos os protocolos recomendados pelo Ministério da Saúde.

A Companhia vem monitorando atentamente o comportamento da pandemia nos cenários nacional e internacional, na certeza de que seu modelo de negócios e a solidez de seus processos reforçam o adequado monitoramento e aderência necessária as adaptações que o momento incomum requer.

Icatu Assessoria S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

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

2. Base de preparação e divulgação

As demonstrações financeiras (Demonstrações) foram elaboradas conforme os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 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”.

A administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando, portanto, as Demonstrações foram preparadas com base nesse princípio.

A administração declara que as divulgações realizadas nas Demonstrações evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os exercícios apresentados.

As Demonstrações foram autorizadas para emissão pelos administradores da Companhia em 24 de fevereiro de 2022.

2.1. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quanto aos seguintes itens, reconhecidos à valor justo:

- Caixa e Equivalente de Caixa (nota 3.3).
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado (nota 3.4).

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, arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma.

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis apresentadas na sequência, foram aplicadas de maneira consistente para todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

3.1. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e as principais explicações sobre a sua constituição estão apresentadas a seguir.

- As receitas são recebíveis relativas à remuneração pela prestação de serviços de consultoria nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, gestão desses empreendimentos e intermediação de negócios.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3.2. Balanço patrimonial

- A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das demonstrações financeiras, com o objetivo de classificar como ativo não circulante o montante que 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 sujeitos à atualização monetária são atualizados com base nos índices que constam em seus respectivos contratos ou àqueles definidos em leis específicas.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante.
- Tributos diferidos são classificados no ativo ou passivo não circulante e não são ajustados à valor presente.

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários sem vencimento e instrumentos financeiros não utilizados na garantia das provisões técnicas, contidos em fundos exclusivos, com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação e que são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor.

3.4. Instrumentos financeiros

3.4.1. Valor justo por meio do resultado (VJR)

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria são aqueles cujo propósito da Companhia é negociá-los ativa e frequentemente e, portanto, são sempre classificados no ativo circulante e mensurados a valor justo. Os rendimentos e oscilações no valor justo são registrados contabilmente no resultado. No entanto, há exceções para alguns instrumentos financeiros que não são ativa e frequentemente negociados, mas são classificados nessa categoria, de acordo com a estratégia de investimentos da Companhia.

3.4.2. Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

Os instrumentos financeiros “disponíveis para a venda” são contabilizados a valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos no período e reconhecidos no resultado. As oscilações no valor de mercado dos instrumentos financeiros, ainda em poder da Companhia, são registradas contabilmente em conta própria do Patrimônio Líquido, líquidas dos respectivos efeitos tributários, e as contrapartidas são refletidas em Resultados Abrangentes. Quando os instrumentos financeiros são realizados ou seus valores recuperáveis apresentam redução, a apropriação é feita diretamente no resultado, em contrapartida a conta específica do Patrimônio Líquido.

3.4.3. Custo amortizado

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria possuem pagamentos fixos ou determináveis, com vencimentos definidos e são contabilizados pelo custo amortizado deduzido de qualquer perda. São aqueles que a Companhia tem a intenção e a capacidade de manter até o vencimento.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3.4.4. Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros registrados nas rubricas “Crédito das operações”, “Títulos e créditos a receber” e “Outros créditos a receber”, com recebimento fixo ou determináveis e não cotados em mercado ativo. Inicialmente são mensurados pelo valor justo, acrescidos dos custos de transação. Posteriormente esse valor se torna o custo amortizado e são ajustados, quando aplicável, por reduções ao valor recuperável.

3.4.5. Redução ao valor recuperável

3.4.5.1. Ativos financeiros

Os instrumentos financeiros têm 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.

3.5. Benefícios a Empregados

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.

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 resultado do Lucro Líquido antes do Imposto (“LAIR”) e os medidores de eficiência do negócio estabelecidos para o exercício. A Companhia 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.

3.6. Estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras 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.

3.7. IRPJ e CSLL Diferidos

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

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL foi calculada com base no resultado do período, pela alíquota de 9%, 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 financeiras, 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.

4. Gestão de riscos

4.1. Estrutura de Gestão de Riscos

A Companhia 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 Companhia.

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 Companhia. Em relação a emissões de Companhias 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.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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.

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 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) DVO1 (*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.

Fatores de Risco	31/12/2021				31/12/2020		
	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	0,88	-	21	0,01	0,93	0,40	3
Taxa Referencial	0,90	-	-	-	0,93	-	-
IGPM	0,98	-	-	-	0,91	-	-
IPCA	0,99	3,00	168	0,03	0,99	1,34	79
Ações	0,96	-	-	-	0,96	-	-

4.1.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez consiste na possibilidade de a 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 Companhia entende que, para o

ICATU Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

pagamento dos juros e da amortização da dívida, a Companhia conta com estimativas de fluxos de recebimentos em função de sua própria operação, bem como dos dividendos a serem recebidos em função dos investimentos realizados com os recursos captados pelas debêntures. As premissas que respaldam esses fluxos são periodicamente discutidas e definidas em comitê de investimentos.

4.2. Gestão de capital

Gestão de Capital é um processo contínuo que visa garantir que a Companhia 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

A Companhia possui aplicações em fundos não exclusivos no valor de R\$ 11.353 em 31/12/2021 (R\$ 15.861 em 31/12/2020), 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 01 de janeiro de 2020		14.194
(+) Aplicação		74.860
(+) Rendimentos		261
(-) Resgate		(73.455)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		15.861
(+) Aplicação		356.420
(+) Rendimentos		616
(-) Resgate		(361.544)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		11.353

6. Clientes a receber

Os créditos operacionais de clientes a receber da Companhia estão classificados no ativo circulante, no intervalo de 01 a 30 dias e são originados exclusivamente da receita com prestação de serviços de consultoria:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	8.099	7.462
Rio Grande Capitalização S.A.	3.856	3.925
XS4 Capitalização S.A.	839	-
Total	12.794	11.387

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

7. Créditos tributários e previdenciários

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

7.1. Impostos a recuperar

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda	2.362	-
Contribuição social	1.507	-
ISS	59	-
COFINS	410	440
PIS	92	99
Total	4.430	539

7.1.1. Tributos diferidos

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

Apresentamos, a seguir, o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários:

Ativo - Não Circulante	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2021
Imposto de Renda Diferido	10.966	(6.262)	4.704
Diferenças Temporárias	358	(76)	282
Prejuízo Fiscal	10.608	(6.186)	4.422
Contribuição Social Diferida	3.948	(2.254)	1.694
Diferenças Temporárias	129	(27)	102
Base Negativa	3.819	(2.227)	1.592
Total de Créditos Fiscais Diferidos	14.914	(8.517)	6.397

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, atualização de depósitos judiciais e provisão para participações nos lucros e resultados (PLR). Os débitos tributários diferidos estão classificados no ativo não circulante.

A Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos dez anos para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. De acordo com projeção de resultados, a Companhia tem expectativa da realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias para os próximos quatro anos.

A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e/ou base negativa e diferenças temporárias:

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Prejuízo Fiscal e Base Negativa

Não Circulante	Constituição Realização	Saldo em 31/12/2021
Prejuízo Fiscal	4.422	4.422
Base Negativa	1.592	1.592
Total geral	6.014	6.014

Diferenças Temporárias - 2022 a 2025

2021	(384)	0%
2022	219	57%
2023	73	19%
2024	65	17%
2025	27	7%
Total	384	100%

(*) 2021 não compõe o total

Prejuízo Fiscal e Base Negativa - 2022 a 2025

2021	(6.014)	0%
2022	3.485	58%
2023	1.117	19%
2024	1.022	17%
2025	373	6%
Total geral	5.997	100%

(*) 2021 não compõe o total do Prejuízo Fiscal e base Negativa



Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

8. Investimentos

Investimentos	Quantidade de Ações ON	% de Participação	Ativo	Capital Social		Receitas	Despesas	Lucro Líquido (Prejuízo) do período	Investimento	Resultado Patrimonial
				Líquido	Patrimônio				31/12/2021	31/12/2021
Icatu Seguridade S.A.(a)	199.000.000	100,00%	200.080	199.001	200.080	125	(125)	1.078	199.824	1.078
Total de Investimentos									199.824	1.078

(a) Em 2021 a Companhia celebrou a aquisição de 199.000.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, representativas de 100% do capital social da Icatu Seguridade S.A.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

9. Obrigações a pagar

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

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Circulante	12.920	11.843
Participação nos lucros a pagar	14	446
Rateio de despesas administrativas a pagar	12.679	11.014
Demais obrigações	227	383
Não Circulante	205.348	377
Empréstimos e Financiamentos	204.244	-
PIS Exigibilidade Suspensa	197	67
COFINS Exigibilidade Suspensa	907	310

9.1. Empréstimos e financiamentos – Debêntures a pagar

Em 31 de dezembro de 2021, os empréstimos e financiamentos estão representados exclusivamente por debêntures, conforme identificadas no quadro a seguir, no montante de R\$ 204.244 sendo integralmente alocado no passivo não circulante.

O valor justo das debêntures em 31 de dezembro de 2021, identificadas no quadro anterior, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA era de R\$ 205.684.

Características	1º emissão Série única
Conversibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações
Espécie	Quirografária
Tipo e forma	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados
Quantidade de títulos	200.000 debêntures simples
Valor nominal	R\$ 1.000,00
Data de emissão	10 de março de 2021
Vencimento inicial	10 de março de 2024
Vencimento final	10 de março de 2026
Atualização monetária	Sem atualização
Remuneração	DI + 2,25%
Exigibilidade de juros	Semestral
Amortizações	Em três parcelas anuais
Data das amortizações	2024, 2025 e 2026
Repactuação	Não haverá
Resgate antecipado	A Companhia pode realizar a partir de 10 de março de 2023
Oferta facultativa de resgate antecipado	Não haverá

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A movimentação das debêntures, anteriormente identificada, é a seguinte:

Emissão	Série	Saldo em		Juros	Amortização	Despesas de	Custo de	Saldo em
1ª	Série	01/01/2021	Captação	pagos	do principal	juros	transação	31/12/2021
emissão	única							
Total			198.272	(5.919)	-	5.684	288	204.244

O custo de transação, contabilizado reduzindo o custo total das debêntures, no passivo, foi de R\$ 1.728. A escritura de emissão das debêntures possui cláusulas de vencimento antecipado e o controle é feito através de determinados índices financeiros previamente estabelecidos (*covenants* financeiros). Os *covenants* financeiros são apresentados a seguir:

Descrição dos <i>covenants</i>	Índice requerido
Índice Financeiro I – Novos endividamentos da Emissora	Igual ou inferior a R\$ 30.000.000,00
Índice Financeiro II – Venda ou promessa de venda de participações societárias dos Fiadores na Icatu Seguros S.A. sem a anuência dos Debenturistas em Assembleia Geral	Igual ou inferior a 5%

Todos os índices financeiros exigidos nas cláusulas de vencimento antecipado estavam dentro dos limites determinados em 31 de dezembro de 2021, sem que qualquer descumprimento fosse identificado.

10. Impostos e contribuições

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

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
IR - ano corrente	-	2.289
Contribuição social - ano corrente	-	675
Outros impostos e contribuições	706	-
Total	706	2.964

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

11. 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 as Companhias ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Icatu Seguros S.A. (a)	-	-	(13.728)	(11.014)	-	-	(124.157)	(48.576)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (b)	8.938	7.462	-	-	95.369	88.638	-	-
Rio Grande Capitalização S.A. (b)	3.856	3.924	-	-	49.805	14.898	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (a)	-	-	-	-	-	-	(77)	(6)
Icatu Fundo Multipatrocinado – FMP (c)	-	-	-	-	-	-	(108)	(108)
Itumbiara Participações Ltda. (a)	-	-	(68)	(76)	-	-	(1.666)	(477)
Icatu Consultoria Investimento S.A. (a)	-	-	-	-	-	-	(1.132)	(14)
XS4 Capitalização S.A. (a)	-	-	-	-	5.502	-	-	-
Icatu Capitalização S.A. (a)	-	-	-	-	-	-	(5.420)	-
Total	12.794	11.387	(13.797)	(11.090)	150.677	103.536	(132.560)	(49.182)

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.

(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 Companhia, destinado a proporcionar complementação previdenciária a seus funcionários.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

12. Patrimônio líquido

12.1. Capital social

O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$25.953 (R\$953 em 31/12/2020), sendo representado por 25.953 ações no valor de R\$ 1,00 (um real) cada.

12.2. Prejuízos acumulados

Os prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 11.196.

13. Detalhamento de contas da demonstração de resultados

13.1. Resultado bruto

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Receita de prestação de serviços	150.685	103.536
(-) Deduções da receita	(20.770)	(8.767)
ISS faturado	(7.527)	(5.177)
PIS sobre receita	(2.363)	(639)
COFINS sobre receita	(10.880)	(2.951)
Total	129.915	94.769

13.2. Despesas administrativas

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com pessoal	(71.031)	(36.057)
Despesas com serviços de terceiros	(13.362)	(6.368)
Despesas com localização e funcionamento	(15.008)	(5.697)
Despesas com propaganda e publicidade	(3.522)	(2.409)
Outras despesas(a)	(32.280)	(10.500)
Total	(135.203)	(61.031)

(a) Anualmente as métricas de rateio são revisadas e alteradas, quando necessário, conforme previsto em contrato. Adicionalmente, em 2020 a Companhia criou contas contábeis específicas de rateio, com o objetivo de melhorar o controle sobre a operação.

Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13.3. Despesas com tributos

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
IPTU	(29)	(18)
COFINS	(622)	(162)
PIS	(134)	(35)
Outros tributos	(9)	(9)
Total	(794)	(224)

14. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

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

	31/12/2021		31/12/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos impostos e participações	(17.233)	(17.233)	33.647	33.647
Participação nos lucros	(11.337)	(11.337)	(552)	(552)
Resultado antes dos impostos	(28.570)	(28.570)	33.095	33.095
Adições	12.065	12.065	-	-
Adição permanente	10.837	10.837	-	-
Outras provisões	1	1	-	-
Participações nos lucros	500	500	-	-
Tributos e contribuições com exigibilidade suspensa	727	727	-	-
Exclusões	(1.182)	(1.182)	-	-
Exclusão permanente	(2)	(2)	-	-
Participações nos lucros	(101)	(101)	-	-
Lucro antes dos impostos	(17.687)	(17.687)	33.647	33.647
Alíquotas oficiais	15% + 10%	9%	15% + 10%	9%
Despesas com IRPJ/CSLL	-	-	(8.341)	(3.012)
Constituição de créditos tributários	4.704	1.693	-	-
Despesas com IRPJ/CSLL	4.704	1.693	(8.341)	(3.012)
Alíquota efetiva - resultado antes dos impostos	16,5%	5,9%	25,2%	9,1%



Icatu Assessoria S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Icatu Assessoria S.A.

CNPJ. 00.905.036/0001-14

Diretores

Alexandre Petrone Vilardi

Luciano Snel Corrêa

Marcio de Moraes Palmeira

Contador

Ivandro de Almeida Oliveira

CRC-RJ nº 076.168/O-7