



**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

**Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2022

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

**31 de dezembro de 2022**

### **Índice**

Relatório da administração .....	02
Relatório dos auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.....	04
Balancos patrimoniais .....	08
Demonstrações de resultados .....	10
Demonstrações de resultados abrangentes.....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	14

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

## **Icatu Consultoria de Investimentos 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 (“Demonstrações”) da **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.** (“Companhia”), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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 as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Nessas Demonstrações, a Icatu Consultoria de Investimentos 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. Desempenho**

A Icatu Consultoria de Investimentos S.A. é uma Companhia do Grupo Icatu, com sede no Rio de Janeiro, especializada em 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 sócia, acionista, quotista ou consorciada.

Em 2022, o faturamento da Companhia foi de R\$ 199.650 (R\$ 270.263, em 2021), representando uma redução de 26,12% no ano, justificada pela transferência de alguns fundos para a cogestão da Icatu Seguros.

O patrimônio líquido da Companhia atingiu em 2022 R\$ 14.425 (R\$ 11.398 em 2021).

O resultado com equivalência patrimonial, em 2022, foi de R\$ 65.844 (R\$ 12.956 em 2021). Conforme nota explicativa 8, o investimento foi adquirido pela Companhia em setembro de 2021.

O sustentável resultado 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. O Grupo Icatu possui 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.

#### **3. Política de dividendos e destinação do lucro líquido anual**

A Companhia tem a política formal de distribuição de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do ano, conforme consta em seu estatuto social.

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Em 2022, a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$ 146.027 (R\$ 157.080 em 2021), tendo pago R\$ 125.004 de dividendos intermediários (R\$ 121.000 em 2021) e destinado R\$ 21.023 para a reserva de lucros (R\$ 36.080 em 2021). Em 2021, destinou R\$ 60 para a reserva legal, R\$ 25.085 para reserva estatutária e pagou R\$ 10.935 de dividendos adicionais.

**4. Auditores independente**

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

**5. 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, 20 de março de 2023.**

**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 Consultoria de Investimentos S.A.  
Rio de Janeiro – RJ**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Icatu Consultoria de Investimentos S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 Consultoria de Investimentos S.A. em 31 de dezembro de 2022, 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 10.1 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\$ 270.000.000,00 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 rubrica, que representa 97% do total dos passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2022, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- obtenção e leitura do contrato de coordenação e distribuição pública da emissão de debêntures.</li><li>- entendimento dos critérios adotados para a apuração dos custos da transação e recálculo dos juros envolvidos na transação.</li><li>- conciliação dos registros analíticos suporte as debêntures a pagar com os respectivos saldos contábeis.</li><li>- 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.</li><li>- teste da liquidação financeira dos juros pagos no exercício, por meio do confronto dos dados contidos nos registros analíticos com os extratos bancários.</li><li>- análise da movimentação das debêntures a pagar e confronto dos saldos de captação, despesas de juros e custo de transação com o contrato de coordenação e distribuição mencionado anteriormente e respectivos saldos contábeis.</li></ul> <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.

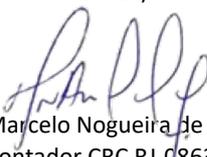
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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, 20 de março de 2023.

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



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

**Balancos patrimoniais**

31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

		31/12/2022	31/12/2021
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>43.157</b>	<b>76.302</b>
<b>Disponível</b>		<b>537</b>	<b>291</b>
Caixa e bancos		518	291
Equivalente de caixa		19	
<b>Aplicações</b>	<b>Nota 5</b>	<b>13.549</b>	<b>33.681</b>
<b>Cientes a receber</b>	<b>Nota 6</b>	<b>17.062</b>	<b>27.549</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>12.008</b>	<b>14.781</b>
Dividendos a receber		11.553	14.426
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7.1	456	350
Outros créditos		-	5
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>259.150</b>	<b>273.094</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>1.836</b>	<b>2.801</b>
<b>Cliente a receber</b>	<b>Nota 6</b>	<b>561</b>	<b>1.922</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>1.275</b>	<b>879</b>
Créditos tributários diferidos	Nota 7.2	1.275	879
<b>Investimentos</b>	<b>Nota 8</b>	<b>120.670</b>	<b>122.987</b>
<b>Intangível</b>	<b>Nota 9</b>	<b>136.644</b>	<b>147.306</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>302.307</b>	<b>349.396</b>

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

**Balancos patrimoniais**

31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

		31/12/2022	31/12/2021
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>6.213</b>	<b>62.361</b>
<b>Contas a pagar</b>		<b>6.213</b>	<b>62.361</b>
Obrigações a pagar	Nota 10.1	1.186	55.695
Impostos e encargos sociais a recolher		965	1.283
Encargos trabalhistas		268	258
Impostos e contribuições	Nota 11	3.794	5.125
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>281.669</b>	<b>275.637</b>
<b>Contas a pagar</b>		<b>281.669</b>	<b>275.637</b>
Empréstimos e financiamentos	Nota 10.2	278.524	273.676
Outras contas a pagar	Nota 10.1	3.145	1.961
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>Nota 13</b>	<b>14.425</b>	<b>11.398</b>
Capital social		301	301
Ajustes de avaliação patrimonial		(6.959)	102
Reservas de lucros		21.083	10.995
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>302.307</b>	<b>349.396</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

**Demonstrações dos resultados**

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

		31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>NOTA 14.1</b>	<b>171.786</b>	<b>232.668</b>
Despesas com prestação de serviços		(84)	(264)
Despesas administrativas	NOTA 14.2	(18.561)	(9.068)
Despesas com tributos	NOTA 14.3	(925)	(1.275)
Resultado financeiro	NOTA 14.4	(31.300)	(5.941)
Resultado patrimonial		65.844	12.956
<b>Resultado operacional</b>		<b>186.760</b>	<b>229.076</b>
<b>Resultado antes dos impostos e participações</b>		<b>186.760</b>	<b>229.076</b>
Imposto de renda	NOTA 15	(29.201)	(52.087)
Contribuição social	NOTA 15	(10.918)	(19.626)
Participações sobre o lucro		(614)	(283)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>146.027</b>	<b>157.080</b>
<b>Quantidade de ações</b>			<b>301.200</b>
<b>Lucro líquido por ações (R\$)</b>		<b>146.027</b>	<b>521,51</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

**Demonstrações dos resultados abrangentes**

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

---

---

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>146.027</b>	<b>157.080</b>
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>146.027</b>	<b>157.080</b>

---

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva estatutária	Dividendos adicionais propostos			
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>301</b>	-	<b>29.915</b>	-	-	-	<b>30.216</b>
Ajustes com títulos e valores mobiliários - Coligadas e controladas	-	-	-	-	102	-	102
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 10/03/2021	-	-	-	-	-	(37.000)	(37.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 21/05/2021	-	-	(20.000)	-	-	-	(20.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 29/07/2021	-	-	(35.000)	-	-	-	(35.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 26/08/2021	-	-	-	-	-	(17.000)	(17.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 28/10/2021	-	-	-	-	-	(12.000)	(12.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 30/12/2021	-	-	-	-	-	(55.000)	(55.000)
<b>Destinação do lucro líquido</b>							
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	157.080	157.080
Reserva legal	-	60	-	-	-	(60)	-
Dividendo adicionais propostos	-	-	-	10.935	-	(10.935)	-
Reserva estatutária	-	-	25.085	-	-	(25.085)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>301</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>10.935</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>11.398</b>
Ajustes com títulos e valores mobiliários - Coligadas e controladas	-	-	-	-	(7.061)	-	(7.061)
Dividendo adicional proposto pago declarados e pagos - AGE 31/03/2022	-	-	-	(10.935)	-	-	(10.935)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 24/06/2022	-	-	-	-	-	(37.000)	(37.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 31/10/2022	-	-	-	-	-	(68.000)	(68.000)
Dividendos intermediários declarados e pagos - AGE 14/12/2022	-	-	-	-	-	(20.004)	(20.004)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	146.027	146.027
<b>Destinação do lucro líquido</b>							
Dividendo adicionais propostos	-	-	-	21.023	-	(21.023)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>301</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>21.023</b>	<b>(6.959)</b>	<b>-</b>	<b>14.425</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021 (Reclassificado)
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>146.027</b>	<b>157.080</b>
<b>Ajustes para:</b>		
<b>Mais</b>		
Depreciação e amortizações	10.661	3.554
Juros e atualização monetária de debêntures	37.572	6.236
Amortização no custo de transação de debêntures	539	135
Custos de transação de títulos emitidos	-	(2.695)
Imposto de renda e contribuição social provisionados	40.119	71.525
<b>Menos</b>		<b>-</b>
Resultado positivo com equivalência patrimonial	(65.844)	-
<b>Variação nas contas patrimoniais:</b>		
Aplicações financeiras	13.071	(25.210)
Outros créditos operacionais	11.848	1.392
Títulos e créditos a receber	2.874	(14.099)
Outros ativos	2.896	1.470
Obrigações a pagar	(54.509)	55.111
Impostos e contribuições	(1.753)	(2.809)
Outros passivos	876	4.055
<b>Caixa gerado pelas operações</b>	<b>144.377</b>	<b>255.745</b>
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	64.768	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(39.697)	(74.334)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>169.448</b>	<b>181.411</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de intangível	-	(150.860)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>(150.860)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Emissão de debêntures	-	270.000
Juros pagos	(33.263)	-
Pagamento de dividendos	(135.939)	(300.355)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>(169.202)</b>	<b>(30.355)</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>246</b>	<b>196</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>291</b>	<b>95</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>537</b>	<b>291</b>

## Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

### 1. Contexto operacional

A Icatu Consultoria de Investimentos S.A. (Companhia) é uma sociedade anônima com capital fechado, com sede na Avenida Oscar Niemeyer, 2000, Bloco 1, sala 1801, edifício *Aqwa Corporate*, Santo Cristo, Rio de Janeiro. A Companhia é prestadora de serviços 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, como acionista, socia, quotista ou consorciada.

Nessas demonstrações financeiras, a Icatu Consultoria de Investimentos S.A., é tratada pelo termo (“Companhia”) e o termo (“Grupo Icatu”) é usado para tratar o conjunto formado pela Icatu Seguros S.A. (“Icatu Seguros”) e suas controladas, a qual a Companhia faz parte.

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

Valor do capital social:	Quantidade de ações:	Valor nominal:
R\$ 301.200	301.200	R\$ 1,00

Acionista:	Quantidade de ações:	Percentual:
Icatu Seguros S.A.	301.200	100%
<b>Total</b>	<b>301.200</b>	<b>100%</b>

### 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 pela diretoria em 20 de março de 2023.

## **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

---

### **2.1. Base de mensuração**

As Demonstrações 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 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.

### **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 e previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, inclusive de valores imobiliários.

### **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, 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, dado que têm a intenção de ser frequentemente negociados, independente da data de vencimento dos instrumentos financeiros.
- 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.

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021**

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

---

**3.3. Caixa e equivalentes de caixa**

São representados por depósitos bancários sem vencimento e instrumentos financeiros 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 ativos 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 a valor justo por meio de outros resultados abrangentes 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.

**3.4.4. Redução ao valor recuperável**

**3.4.4.1. 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.

## **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

---

### **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 Antes do Imposto de Renda (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 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 Correntes e Diferidos**

Ativos e passivos tributários correntes dos exercícios de 2022 e 2021 foram mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar. O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ foi calculado com base no resultado do período, pela alíquota de 25%.

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

## **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021**

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

---

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

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

#### **3.9. Outras provisões, ativos e passivos contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com a melhor estimativa dos valores a serem pagos. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em provável, possível e remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com a tabela aplicada pelo respectivo Tribunal cuja ação encontra-se tramitando.

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

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

Os honorários de sucumbência são registrados com base nas informações dos assessores jurídicos da Companhia e dos consultores legais independentes e provisionados na medida das sentenças condenatórias proferidas. Legalmente será arbitrado após toda instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis e trabalhistas são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são determinados às causas, considerando sua natureza, o tribunal e a região as quais a causa está sendo avaliada.

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

## **4. Gestão de riscos**

### **4.1. Estrutura de Gestão de Riscos (EGR)**

## **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021**

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

---

A Companhia constituiu a sua (EGR) com o objetivo de apoiá-la no atingimento de seus objetivos estratégicos atuando de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

Para cumprir essa finalidade, a Companhia baseia-se no desempenho das atribuições de controles internos.

#### **4.1.1. Risco de Crédito**

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

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.

A Companhia possui R\$ 2.416 em aplicações em Recibos de Depósito Cooperativo (RDC) referente a 2 emissores.

#### **4.1.2. Risco de Mercado**

Os riscos de mercado são decorrentes da possibilidade de materialização de perdas resultantes de oscilações nos preços, cotações de mercado, bem como das taxas de juros ou outros fatores de risco.

O controle do risco de mercado é baseado no modelo *Value at Risk - VaR*, que demonstra a maior perda esperada de um ativo ou carteira, para um determinado horizonte de tempo e dada uma probabilidade de ocorrência.

A principal metodologia empregada pela Companhia para o gerenciamento do risco de mercado é o cálculo do *VaR (Value at Risk)* paramétrico. Além do cálculo do *VaR*, são realizados testes de *stress* para verificar a perda potencial em cenários extremos. O risco de mercado é acompanhado por meio de relatórios de periodicidade mínima mensal e análises quando o cenário de mercado é alterado, com informações sobre o *VaR* e nível de *stress* da carteira.

A análise de sensibilidade das aplicações financeiras foi elaborada levando em consideração:

- (I) O *VaR* paramétrico: perda máxima esperada da carteira, a dado nível de confiança em horizonte de tempo determinado. O horizonte do *VaR* é de 1 mês, estimado utilizando dados históricos desde dezembro/2010, com nível de confiança de 95%, e metodologia *EWMA* (médias móveis exponencialmente ponderadas) para o cálculo da volatilidade, com *Lambda* variando conforme fator de risco.
- (II) *DV01 (dollar-value for one basis-point)*: medida de sensibilidade do preço de um título de renda fixa em relação à variação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros a qual sua remuneração está associada.

No quadro a seguir são apresentadas:

## Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

Fatores de Risco	31/12/2022				31/12/2021			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	1	0,95	-	(7)	-	0,88	1	59
IPCA	-	0,95	2	100	-	0,99	9	467

### 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 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 Icatu e mantido com base em cenários de normalidade e *stress*.

## 5. Aplicações financeiras

A Companhia possui um total de aplicações no valor de R\$ 13.549 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 33.681 em 31 de dezembro de 2021), 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
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>	<b>8.471</b>
(+) Aplicação	257.920
(+) Rendimentos	1.494
(-) Resgate	(234.204)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>33.681</b>
(+) Aplicação	265.600
(+) Rendimentos	7.244
(-) Resgate	(292.976)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>13.549</b>

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

As aplicações são alocadas em fundos não exclusivos no valor de R\$ 11.132 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 31.558 em 31 de dezembro de 2021) e em Recibos de Depósito Cooperativo no valor de R\$ 2.416 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.123 em 31 de dezembro de 2021) com remuneração de 110,25% do CDI e liquidez diária.

**6. Clientes a receber**

Os créditos operacionais a receber da Companhia estão classificados no ativo circulante e não circulante e são originados exclusivamente da receita com prestação de serviços de consultoria de administração e performance de fundos:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>	<b>17.062</b>	<b>27.549</b>
Taxa de administração e performance – Fundos	17.062	27.549
<b>Não Circulante</b>	<b>561</b>	<b>1.922</b>
Taxa de administração e performance - Fundos	561	1.922
<b>Total</b>	<b>17.623</b>	<b>29.471</b>

O saldo de clientes a receber está distribuído da seguinte forma:

Aging	31/12/2022
0 a 30	16.519
31 a 90	119
91 a 180	50
181 em diante	935
<b>Total</b>	<b>17.623</b>

**7. Créditos tributários e previdenciários**

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

**7.1. Impostos a recuperar**

Os tributos a recuperar, registrados no ativo circulante, são compostos por tributos para apurados e lançados no sistema da Receita Federal do Brasil (RFB), que podem ser recuperados integral e imediatamente, dependendo da necessidade da Companhia, e são apresentados a seguir:

Impostos a Recuperar	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	122	123
PIS	-	1

## ICATU Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

IOF a compensar	5	5
ISS a recuperar/restituir	328	221
COFINS	1	-
<b>Total de créditos fiscais</b>	<b>456</b>	<b>350</b>

### 7.2. 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 créditos tributários diferidos:

Ativo - Não circulante	31/12/2021	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2022
<b>Imposto de renda diferido</b>	<b>646</b>	<b>710</b>	<b>(419)</b>	<b>937</b>
Diferenças temporárias	646	710	(419)	937
<b>Contribuição social diferida</b>	<b>233</b>	<b>250</b>	<b>(146)</b>	<b>338</b>
Diferenças temporárias	233	250	(146)	338
<b>Total de créditos fiscais diferidos</b>	<b>879</b>	<b>960</b>	<b>(565)</b>	<b>1.275</b>

Os créditos tributários diferidos da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo originados exclusivamente de adições temporárias, compostos em sua maioria, de provisões judiciais cíveis e fiscais. Os créditos tributários diferidos estão classificados no ativo não circulante.

A seguir, a composição dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias		
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Imposto de renda/Contribuição social</b>		
Outras provisões	27	2
Participação nos lucros e resultados	577	622
COFINS exigibilidade suspensa	2.584	1.611
PIS exigibilidade suspensa	561	350
<b>Total das provisões temporárias</b>	<b>3.748</b>	<b>2.585</b>
<b>Alíquota aplicada - IRPJ - 25%</b>	<b>937</b>	<b>646</b>
<b>Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%</b>	<b>337</b>	<b>233</b>
<b>Total</b>	<b>1.275</b>	<b>879</b>

### Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

#### 8. Investimentos

A Companhia adquiriu em 22 de setembro de 2021, por R\$124.355, 50,01% das ações da Banrisul Icatu Participações S.A. (BIPAR), que por sua vez possui a totalidade do controle das empresas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A. O restante das ações da BIPAR, 49,99%, é de propriedade do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (BANRISUL).

Os saldos do investimento em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, eram:

									Investimento		Resultado Patrimonial	
Banrisul Icatu Participações S.A.	44.448	50,01%	264.425	156.280	91.024	(238.560)	131.662		120.670	122.987	65.844	12.956
<b>Total de investimentos</b>									<b>120.670</b>	<b>122.987</b>	<b>65.844</b>	<b>12.956</b>

A seguir, a movimentação da participação acionária da Companhia:

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Baixas / Transferências	Dividendos	JSCP	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas / Transferências	Dividendos	JSCP	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2022
Banrisul Icatu Participações S.A.	-	124.354	-	(14.426)	-	102	12.957	122.987	1.366	-	(66.134)	-	(3.393)	65.844	120.670
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>124.354</b>	<b>-</b>	<b>(14.426)</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>12.957</b>	<b>122.987</b>	<b>1.366</b>	<b>-</b>	<b>(66.134)</b>	<b>-</b>	<b>(3.393)</b>	<b>65.844</b>	<b>120.670</b>

## **Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **9. Intangível**

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo do intangível era de R\$ 136.645 (R\$ 147.306 em 31 de dezembro de 2021).

Em setembro de 2021 a Companhia adquiriu da Icatu Seguros, o intangível referente a exclusividade nos balcões de vendas do Banrisul, para a comercialização de seguros de vida e previdência, bem como capitalização, via investidas indiretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A., totalizando R\$150.860. O intangível adquirido tem amortização linear de acordo com a vigência dos contratos que variam de 20 anos.

### **10. Contas a pagar**

As contas a pagar, em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, estavam basicamente representadas por Obrigações a pagar, Outras contas a pagar e Empréstimos e financiamentos, como apresentados a seguir.

#### **10.1. Obrigações e outras contas a pagar**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.186</b>	<b>55.695</b>
Participação nos lucros a pagar	563	467
Dividendos e bonificações a pagar	-	55.000
Rateio de despesas administrativas a pagar	569	226
Demais obrigações	54	2
<b>Não Circulante</b>	<b>281.669</b>	<b>275.637</b>
Empréstimos e financiamentos	278.524	273.676
PIS exigibilidade suspensa	561	350
COFINS exigibilidade suspensa	2.584	1.611

#### **10.2. Empréstimos e financiamentos – Debêntures a pagar**

A Companhia emitiu em setembro 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\$ 270.000. A emissão dessas debêntures teve como principal objetivo a aquisição da participação na Banrisul Icatu Participações S.A. e do intangível referente a exclusividade de vendas de seguros de vida, previdência e capitalização no canal bancário do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.

Em 31 de dezembro de 2022, os empréstimos e financiamentos estão representados exclusivamente por debêntures, conforme identificadas no quadro a seguir, no montante de R\$ 278.524 (R\$273.676, em 31 de dezembro de 2021), sendo integralmente alocado no passivo não circulante.

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

O valor justo das debêntures em 31 de dezembro de 2022, identificadas no quadro anterior, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA era de R\$ 280.545 (R\$276.235, em 31 de dezembro de 2021).

Características	1º emissão Série única
Conversibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações
Espécie	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Tipo e forma	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados
Quantidade de títulos	270.000 debêntures simples
Valor nominal	R\$ 1.000,00
Data de emissão	24 de setembro de 2021
Vencimento inicial	24 de setembro de 2024
Vencimento final	24 de setembro de 2026
Atualização monetária	Sem atualização
Remuneração	DI + 1,85%
Exigibilidade de juros	Semestral
Amortizações	Em três parcelas anuais
Data das amortizações	2024, 2025 e 2026
Repactuação	Não haverá
Resgates antecipados <sup>1</sup>	A Companhia poderá realizar a partir de 24 de março de 2023
Oferta facultativa de resgate antecipado	Não haverá

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

Emissão	Série	Saldo em 01/01/2021	Captação	Juros pagos	Amortização do principal	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2021
1ª Emissão	Série única	-	267.305	-	-	6.371	273.676
<b>Total</b>		-	<b>267.305</b>	-	-	<b>6.371</b>	<b>273.676</b>

Emissão	Série	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros pagos	Amortização do principal	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2022
1ª Emissão	Série única	273.676	-	(33.263)	-	38.111	278.524
<b>Total</b>		<b>273.676</b>	-	<b>(33.263)</b>	-	<b>38.111</b>	<b>278.524</b>

O custo de transação, contabilizado reduzindo o custo total das debêntures, no passivo, foi de R\$ 539.

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:

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

<b>Descrição dos covenants</b>	<b>Índice requerido</b>
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 2022, sem que qualquer descumprimento fosse identificado.

**11. Impostos e contribuições**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
IR - Ano corrente	1.467	1.678
Contribuição social - Ano corrente	825	1.384
Outros impostos e contribuições	1.502	2.063
<b>Total</b>	<b>3.794</b>	<b>5.125</b>

## Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 12. 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 membro-chave da administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Icatu Seguros S.A (Controlada Indireta) (a)	-	-	(488)	(262)	-	-	(2.531)	(741)
Icatu Capitalização S.A. (Controlada) (a)	-	-	(67)	-	11	7	(246)	-
Icatu Assessoria S.A. (Coligada) (a)	-	-	-	-	90	1.132	-	-
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda. (Controlada) (a)	-	-	-	-	3	72	-	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (a)	-	-	-	-	3	22	(4)	-
Itumbiara Participações Ltda. (Controlada) (a)	-	-	(13)	(1)	-	-	(33)	(12)
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Controlada) (a)	-	-	-	-	-	-	(6)	(1)
Vanguarda Cap Capitalização S.A. (Controlada) (a)	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (Ligada) (b)	-	-	-	-	-	-	(82)	(41)
Banrisul Icatu Participações S.A. (Controlada) (c)	11.552	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11.552</b>	<b>-</b>	<b>(568)</b>	<b>(263)</b>	<b>107</b>	<b>1.233</b>	<b>(2.903)</b>	<b>(795)</b>

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

- 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;
- 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 aos seus funcionários;
- Dividendos referentes às movimentações oriundas do resultado da companhia.

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

**13. Patrimônio líquido**

**13.1. Capital social**

O capital subscrito e integralizado é de R\$ 301, sendo representado por 301.200 ações no valor de R\$ 1,00 (um real) cada.

**13.2. Ajustes de avaliação patrimonial**

Em 31 de dezembro de 2022, os ajustes de avaliação patrimonial são de R\$ (6.960) (R\$ 102 em 31 de dezembro de 2021).

**13.3. Política de dividendos e destinação do lucro líquido anual**

A Companhia tem a política formal de distribuição de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido do ano, conforme consta em seu Estatuto Social.

A distribuição dos resultados está apresentada a seguir, conforme o ano indicado:

	2022	2021
<b>Lucro líquido no ano</b>	<b>146.027</b>	<b>157.080</b>
Constituição de reserva legal	-	(60)
<b>Base para distribuição de dividendos</b>	<b>146.027</b>	<b>157.020</b>
Dividendo mínimo obrigatório	36.507	39.255
Dividendos intermediários pagos	125.004	121.000
Dividendos adicionais propostos	21.023	10.935
Constituição de reserva estatutária	-	25.085

**14. Detalhamento de contas da demonstração do resultado**

**14.1. Receita operacional líquida**

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita de prestação de serviços</b>	<b>199.650</b>	<b>270.263</b>
(-) Deduções sobre a receita	(27.864)	(37.595)
ISS Faturado	(9.983)	(13.612)
PIS s/ receita	(3.177)	(4.275)
COFINS s/ receita	(14.704)	(19.708)
<b>Total</b>	<b>171.786</b>	<b>232.668</b>

## ICatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 14.2. Despesas administrativas

As despesas administrativas estão compostas conforme apresentado abaixo:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal (a)	(4.734)	(2.624)
Despesas com serviços de terceiros	(250)	(39)
Despesas com localização e funcionamento (b)	(11.177)	(3.575)
Publicidade e propaganda	(181)	1
Publicações	(76)	(59)
Donativos e contribuições	(1.321)	(2.860)
Outras despesas	(822)	88
<b>Total</b>	<b>(18.561)</b>	<b>(9.068)</b>

(a) Variação oriunda da contratação de novos funcionários.

(b) Variação devido a alteração nos critérios de rateio

### 14.3. Despesas com tributos

As despesas de tributos são compostas como segue:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
PIS	(165)	(225)
COFINS	(759)	(1.035)
Outros tributos federais	(2)	(14)
<b>Total</b>	<b>(925)</b>	<b>(1.275)</b>

### 14.4. Resultado financeiro

O Resultado Financeiro está composto conforme apresentado abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Categoria - valor Justo por meio do resultado</b>	<b>7.244</b>	<b>1.494</b>
Quotas de fundos de investimento – não exclusivos	6.952	1.399
Outras receitas financeiras	292	95
<b>Total – receitas financeiras</b>	<b>7.244</b>	<b>1.494</b>

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Categoria - valor justo por meio do resultado</b>	<b>38.544</b>	<b>7.435</b>
Atualização monetária sobre processos judiciais – PIS e COFINS	260	13
IOF	74	55
Tributos	4	55
Custo de Transação	539	135
Debêntures	37.572	6.236
Outras despesas	95	941
<b>Total – despesas financeiras</b>	<b>38.544</b>	<b>7.435</b>
<b>Total</b>	<b>45.788</b>	<b>(5.941)</b>

## Icatu Consultoria de Investimentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 15. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos tributos e participações	186.760	186.760	229.076	229.076
Participação nos lucros	(614)	(614)	(283)	(283)
<b>Resultado antes dos tributos</b>	<b>186.146</b>	<b>186.146</b>	<b>228.793</b>	<b>228.793</b>
<b>Adições</b>	<b>2.183</b>	<b>2.183</b>	<b>3.532</b>	<b>3.532</b>
Doações e patrocínios indedutíveis	975	975	2.200	2.200
Outras provisões	24	24	2	2
Participações nos lucros	-	-	15	15
Tributos e contribuições com exigibilidade suspensa	1.184	1.184	1.315	1.315
<b>Exclusões</b>	<b>(65.848)</b>	<b>(65.848)</b>	<b>(12.956)</b>	<b>(12.956)</b>
Resultado da equivalência patrimonial	(65.844)	(65.844)	(12.956)	(12.956)
Participações nos lucros	(4)	(4)	-	-
<b>Resultado ajustado</b>	<b>122.481</b>	<b>122.481</b>	<b>219.369</b>	<b>219.369</b>
<b>Lucro antes dos tributos</b>	<b>122.481</b>	<b>122.481</b>	<b>219.369</b>	<b>219.369</b>
<b>Alíquotas oficiais</b>	<b>15% + 10%</b>	<b>-</b>	<b>15% + 10%</b>	<b>-</b>
<b>Despesas com IRPJ/CSLL</b>	<b>(31.883)</b>	<b>(13.414)</b>	<b>(53.228)</b>	<b>(19.743)</b>
Incentivos fiscais	2.391	2.391	816	-
Constituição/(Reversão) de créditos tributários	291	105	325	117
<b>Despesas com IRPJ/CSLL</b>	<b>(29.201)</b>	<b>(10.918)</b>	<b>(52.087)</b>	<b>(19.626)</b>
<b>Alíquota efetiva - resultado antes dos tributos</b>	<b>15,69%</b>	<b>5,85%</b>	<b>22,80%</b>	<b>8,60%</b>

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

---

**Icatu Consultoria de Investimentos S.A.**

CNPJ 22.315.180/0001-33

**DIRETORIA**

**Diretor – Presidente**

Luciano Snel Corrêa

**Diretores**

Marcio de Moraes Palmeira  
Greicilane Ruas Martins de Queiroz  
Marcelo Estácio Silvestre Gonçalves

**Contador**

Ivandro de Almeida Oliveira  
CRC RJ 076168/O-7