ICATU ASSESSORIA S.A.

CNPJ 00.905.036/0001-14

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares,
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

Relatório da administração

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

Senhores acionistas,

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras (Demonstrações) da **Icatu Assessoria S.A.** ("Companhia"), relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, 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. 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 sócia, acionista, quotista ou consorciada.

O faturamento da Icatu Assessoria S.A. 2023 foi de R$ 247.268 (R$ 185.050, em 2022), representando um aumento de 33,62% em comparação ao ano de 2022.

O resultado de equivalência patrimonial, referente a controlada Icatu Seguridade S.A., foi de R$ 42.073 em 2023 (R$ 25.808 em 2022).

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.

3. Política de distribuição de dividendos e distribuição de resultados

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 do resultado de 2023 ocorreu da seguinte:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	**66.529**	**13.547**
Compensação de prejuízos do exercício	–	(11.196)
Lucro líquido do exercício após compensações	**66.529**	**2.351**
Constituição da reserva legal	(3.326)	(118)
Base para a distribuição de dividendos	**63.203**	**2.233**
Destinação do resultado:		
Constituição de dividendos mínimos obrigatórios	15.801	558
Constituição de reservas estatutárias	47.402	1.675

4. Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes Ltda. presta serviços para o Grupo Icatu e os valores contratuais no ano de 2023, brutos de tributos, totalizam R$ 2.283, referentes à auditoria das demonstrações financeiras e asseguração limitada, requeridos pelo órgão regulador.

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, 28 de março de 2024.
A Administração.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

		31/12/2023	31/12/2022
ATIVO			
CIRCULANTE		**132.391**	**70.064**
Disponível		**96**	**198**
Caixa e bancos		96	198
Aplicações	**Nota 5**	**103.125**	**46.449**
Quotas de fundos de investimentos		103.125	46.449
Outros créditos operacionais		**21.188**	**16.953**
Clientes a receber	Nota 6	21.188	16.953
Títulos e créditos a receber		**7.982**	**6.464**
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7.1	7.866	6.418
Outros créditos		116	46
ATIVO NÃO CIRCULANTE		**233.716**	**224.793**
Realizável a longo prazo		**8.348**	**7.976**
Títulos e créditos a receber		**8.348**	**7.976**
Créditos tributários e previdenciários	Nota 7.2	8.348	7.971
Despesas antecipadas		–	5
Investimentos		**224.894**	**216.343**
Participações societárias	Nota 8	224.894	216.343
Intangível		**474**	**474**
TOTAL DO ATIVO		**366.107**	**294.857**

		31/12/2023	31/12/2022
PASSIVO			
CIRCULANTE		**110.141**	**16.747**
Contas a pagar		**110.141**	**16.747**
Obrigações a pagar	Nota 9	31.311	13.695
Impostos e encargos sociais a recolher	Nota 11	1.734	1.175
Encargos trabalhistas		1.123	880
Empréstimos e financiamentos	Nota 10	74.768	–
Impostos e contribuições		1.205	997
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		**136.481**	**210.364**
Contas a pagar		136.481	210.364
Empréstimos e financiamentos	Nota 10	132.930	208.174
Obrigações a pagar	Nota 9	–	72
Outras contas a pagar	Nota 9	3.551	2.118
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**Nota 13**	**119.485**	**67.746**
Capital social		65.953	65.953
Reservas de lucros		52.521	1.793
Ajuste de avaliação patrimonial		1.011	–
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**366.107**	**294.857**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

		Reserva de lucros				
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	**25.953**	**–**	**–**	**–**	**(11.196)**	**14.757**
Aumento de capital – AGE 30/12/2022	25.000	–	–	–	–	25.000
Aumento de capital – AGE 30/12/2022	15.000	–	–	–	–	15.000
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	13.547	13.547
Destinação do lucro líquido						
Dividendo mínimo obrigatório	–	–	–	–	(558)	(558)
Constituição da reserva legal	–	118	–	–	(118)	–
Constituição de reserva estatutária	–	–	1.675	–	(1.675)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**65.953**	**118**	**1.675**	**–**	**–**	**67.746**
Ajuste de avaliação patrimonial	–	–	–	1.011	–	1.011
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	66.529	66.529
Destinação do lucro líquido						
Constituição de reserva legal	–	3.326	–	–	(3.326)	–
Dividendos mínimos obrigatórios	–	–	–	–	(15.801)	(15.801)
Constituição de reserva estatutária	–	–	47.402	–	(47.402)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**65.953**	**3.444**	**49.077**	**1.011**	**–**	**119.485**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

		31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida operacional	**Nota 14.1**	**212.794**	**159.404**
Outras despesas operacionais		**(200)**	**(133)**
Despesas administrativas	Nota 14.2	(157.456)	(146.211)
Despesas com tributos	Nota 14.3	(1.442)	(1.065)
Resultado financeiro	Nota 14.4	(21.921)	(25.790)
Resultado patrimonial	Nota 8	42.073	25.808
Resultado operacional		**73.848**	**12.013**
Ganhos e (perdas) não correntes		**40**	**(40)**
Resultado antes dos impostos		**73.888**	**11.973**
Imposto de renda	Nota 15	(5.291)	1.157
Contribuição social	Nota 15	(2.068)	417
Lucro líquido do exercício		**66.529**	**13.547**
Quantidade de ações		**65.953.546**	**65.953.546**
Lucro líquido por ações (R$)		**1,01**	**0,21**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**66.529**	**13.547**
Ajustes que poderão ser reconhecidos como receitas ou despesas futuramente:		
Parcela de resultados abrangentes de coligadas e/ou controladas	**1.686**	–
Efeito dos Tributos – IRPJ	(421)	–
Efeito dos Tributos - CSLL	(254)	–
Parcela de outros resultados abrangentes	**–**	**–**
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	**67.540**	**–**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	**66.529**	**13.547**
Ajustes para:		
Ganho na alienação de imobilizado e intangível	(40)	–
Resultado de equivalência patrimonial	(42.073)	(25.808)
Custos de transação de títulos emitidos	–	345
Despesa com juros	30.367	28.672
Variação de impostos sobre o lucro	763	–
Variação nas contas patrimoniais:		
Ativos financeiros	(56.676)	(35.096)
Créditos fiscais e previdenciários	(1.448)	(3.562)
Ativo fiscal diferido	(377)	–
Despesas antecipadas	5	–
Outros ativos	(1.041)	685
Clientes a receber	(4.235)	(4.159)
Impostos e contribuições	–	291
Outras contas a pagar	19.779	–
Outros passivos	(14.232)	1.381
Caixa consumido nas operações	**(2.679)**	**(23.704)**
Recebimento de Dividendos	34.533	9.289
Tributos sobre o lucro pagos	(555)	–
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	**31.299**	**(14.415)**
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamento pela compra:		
Intangível	–	(474)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimento	**–**	**(474)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital	–	40.000
Pagamento de dividendos	(558)	–
Juros pagos financiamentos	(30.843)	(25.088)
Caixa líquido gerado/(consumido) nas atividades de financiamento	**(31.401)**	**14.912**
Aumento/(redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	**(102)**	**23**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**198**	**175**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**96**	**198**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(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, sala 1801, Edifício Aqwa Corporate, Santo Cristo, Rio de Janeiro, controlada integralmente pela Icatu Seguros S.A.. 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.

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. 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 28 de março de 2024.

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. Resumo das principais políticas contábeis materiais

A Companhia adotou a divulgação de políticas contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1) a partir de 1º de janeiro de 2023. Embora as alterações não tenham resultado em nenhuma mudança nas políticas contábeis em si, elas afetaram as informações das políticas contábeis divulgadas nas demonstrações financeiras. As alterações exigem a divulgação de políticas contábeis "materiais", em vez de "significativas". As alterações também fornecem orientação sobre a aplicação da materialidade à divulgação de políticas contábeis, ajudando as entidades a fornecerem informações úteis sobre políticas contábeis específicas da entidade que os usuários precisam para entender outras informações nas demonstrações financeiras. A Administração revisou as políticas contábeis e atualizou as informações divulgadas nesta nota.

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 para as empresas do Grupo Icatu nas áreas de seguros, previdência complementar aberta e fechada, capitalização, mercado financeiro e de capitais, gestão desses empreendimentos e intermediação de negócios.

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.

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. Mensuração e Classificação

A Companhia determina a classificação de seus ativos financeiros no seu reconhecimento inicial, de acordo com a definição do CPC 48 - Instrumentos financeiros que introduziu o conceito de modelo de negócio e avaliação das características dos fluxos de caixa contratuais (SPPJ - somente pagamento de principal e juros). O Modelo de Negócio representa a forma de como a Companhia faz a gestão de seus ativos financeiros e o SPPJ trata da avaliação dos fluxos de caixas gerados pelo instrumento financeiro com o objetivo de verificar se constituem apenas pagamento de principal e juros. De acordo com esses conceitos, os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

3.4.1.1. Custo amortizado

Títulos e valores mobiliários, não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos, que passem no teste SPPJ, e possuem como objetivo serem mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais. Nesta categoria, o ativo é valorado pela sua taxa de aquisição, independente de qual valor ele está sendo negociado no mercado, exceto por variações do valor recuperável que são contabilizadas no resultado do período.

3.4.1.2. Valor Justo por meio do Resultado - (VJR)

Serão classificados como VJR os títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas categorias de Custos Amortizado ou VJORA. Devem ser medidos pelo valor justo, baseada em mercado, computando-se o ganho ou a perda no resultado do período. Investimentos em ações e derivativos, como não atendem ao critério de fluxos de caixa, somente principal mais juros (SPPJ), serão mensuradas nesta categoria.

3.4.2. Critérios adotados na determinação do Valor Justo

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando–se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos classificados como custo amortizado, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições. Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: inputs de mercado, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 - que são observáveis diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços) para o ativo ou passivo.

3.4.3. Redução ao valor recuperável

3.4.3.1. Ativos financeiros

O objetivo dos requisitos de redução ao valor recuperável é reconhecer perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos financeiros para os quais houve aumentos significativos no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, avaliados de forma individual ou coletiva, considerando todas as informações razoáveis e sustentáveis, incluindo informações prospectivas.

Em cada data do balanço, a Companhia deve avaliar se o risco de crédito de instrumento financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial. Ao fazer essa avaliação, a Companhia deve utilizar a alteração no risco de inadimplência que ocorre ao longo da vida esperada do instrumento financeiro, e não a alteração no valor de perdas de crédito esperadas. Para fazer essa avaliação, a Companhia deve comparar o risco de inadimplência que ocorre no instrumento financeiro na data do balanço com o risco de inadimplência que ocorre no instrumento financeiro na data de reconhecimento inicial e deve considerar informações razoáveis e sustentáveis, disponíveis sem custo ou esforço excessivos, que sejam um indicativo de aumentos significativos no risco de crédito desde o reconhecimento inicial.

Todas as aplicações financeiras da Companhia são classificadas como Valor Justo por Meio do Resultado (VJR) e o eventuais expectativas de perdas de crédito são refletidas no apreçamento do ativo financeiro de forma serem refletidos imediatamente no resultado do exercício em que ocorrem.

Os créditos operacionais a receber de clientes da Companhia são originados exclusivamente da receita com prestação de serviços de consultoria. Para a análise de "impairment", a Companhia utiliza fatores observáveis que incluem base histórica de perdas e inadimplência. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve indícios de "impairment" nas análises observadas, não sendo necessária a constituição de redução ao valor recuperável para estes ativos.

3.5. Investimentos

A participação acionária em controlada está avaliada pelo método da equivalência patrimonial, acrescida do ágio. Os resultados de equivalência patrimonial são apresentados nas Demonstrações do período sob a rubrica "Resultado patrimonial".

3.6. 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.

3.7. 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:

- Valor justo de ativos e passivos financeiros; e
- Créditos tributários e previdenciários.

3.8. IRPJ e CSLL correntes e diferidos

Ativos e passivos tributários correntes dos exercícios de 2023 e 2022 foram mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar. O imposto de renda foi calculado com base no resultado do período, pela alíquota de 25%.

A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL foi calculada com base no resultado do período, pela alíquota de 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 e prejuízos fiscais na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

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

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

Para efeito de apresentação nas Demonstrações, os ativos e passivos fiscais 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 (EGR)

A Companhia é parte integrante do Grupo Icatu que possui uma estrutura de gestão de riscos interna e corporativa, que ao fazer uma gestão unificada, consegue obter benefícios como: sinergia, padronização, entre outros.

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR) do Grupo Icatu, tem como objetivo apoiar a Companhia no atingimento de seus objetivos estratégicos, atua de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

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

Atualmente, a Companhia se utiliza da EGR e do sistema de controles internos adotados no Grupo Icatu, sendo que tanto os itens de estrutura quanto de processos são proporcionais ao contexto atual da Companhia.

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.

continua

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E1A7-6649-2D3A-E408.

ICATU ASSESSORIA S.A.

CNPJ 00.905.036/0001-14

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares,
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

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.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado dentro da estrutura do Grupo Icatu.

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) *DV01 (dólar-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:

• 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*.

	31/12/2023			31/12/2022			
Fatores de Risco	*DIV-01* *EWA*	*VaR*	Exposição	*DIV-01*	*EWMA*	*VaR*	Exposição
Pré-fixado - DI	0,95	1,00	(3)	–	0,95	1,00	(35)
IPCA	0,95	8,00	1.223	–	0,95	8,00	459

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 solida 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 stress.

5. Aplicações

A Companhia possui aplicações em fundos não exclusivos no valor de R$ 103.125 em 31 de dezembro de 2023 (R$ 46.449 em 31 de dezembro de 2022), 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 2022	**11.353**
(+) Aplicação	187.006
(+) Rendimentos	2.834
(-) Resgate	(154.744)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	**46.449**
(+) Aplicação	250.954
(+) Rendimentos	8.212
(-) Resgate	(202.490)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**103.125**

6. Clientes a receber

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

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	9.121	8.747
Rio Grande Capitalização S.A.	6.331	5.335
XS4 Capitalização S.A.	5.736	2.871
Total	**21.188**	**16.953**

A operação da XS4 Capitalização S.A vem crescendo, dada a exclusividade adquirida do balcão de vendas. A empresa começou a operar em 2021.

7. Créditos tributários e previdenciários

Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

7.1. Tributos a recuperar

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda	3.740	3.431
Contribuição social	2.629	2.325
ISS	–	3
COFINS	1.227	542
PIS	266	117
Outros	4	–
Total	**7.866**	**6.418**

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 débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados na rubrica Créditos tributários e previdenciários:

Ativo – Não Circulante	01/01/2022	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2022	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2023
Imposto de Renda Diferido	**4.704**	**3.886**	**(2.729)**	**5.861**	**3.857**	**(3.579)**	**6.139**
Diferenças temporárias	282	536	(74)	744	960	(403)	1.301
Prejuízo fiscal	4.422	3.350	(2.655)	5.117	2.897	(3.176)	4.838
Contribuição Social Diferida	**1.694**	**1.399**	**(983)**	**2.110**	**1.388**	**(1.289)**	**2.209**
Diferenças temporárias	102	193	(27)	268	345	(145)	468
Base negativa	1.592	1.206	(956)	1.842	1.043	(1.144)	1.741
Total de Créditos Fiscais Diferidos	**6.398**	**5.285**	**(3.712)**	**7.971**	**5.245**	**(4.868)**	**8.348**

Os créditos tributários diferidos de diferenças temporárias da Companhia estão classificados no ativo não circulante. A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e/ou base negativa e diferenças temporárias.

Prejuízo fiscal e base negativa – 2023 e 2025		
2023 (*)	(381)	0,00%
2024	6.408	97,40%
2025	171	2,60%
Total	**6.579**	**100%**

(*) 2023 não compõe o total das diferenças temporárias

Diferenças temporárias - 2023 a 2033		
2023 (*)	757	0%
2024	58	3,30%
2025	83	4,71%
2026	110	6,21%
2027	130	7,33%
2029	152	8,61%
2028 a 2033	1.236	69,84%
Total	**1.769**	**100%**

(*) 2023 não compõe o total das diferenças temporárias

8. Investimentos

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os saldos eram os seguintes:

							Investimento		Resultado patrimonial	
		% de Participação	Ativo	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Icatu Seguridade S.A.(a)	199.000.000	100%	224.900	199.001	224.894	42.073	224.894	216.343	42.073	25.808
Total de Investimentos							**224.894**	**216.343**	**42.073**	**25.808**

A seguir, a movimentação das principais participações acionárias da Companhia.

	Saldo em 01/01/2022	Adições	Dividendos	Equivalência	Saldo em 31/12/2022	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência	Saldo em 31/12/2023
Icatu Seguridade S.A.	199.824	–	(9.289)	25.808	216.343	(34.533)	1.011	42.073	224.894
Total	**199.824**	**–**	**(9.289)**	**25.808**	**216.343**	**(34.533)**	**1.011**	**42.073**	**224.894**

9. Obrigações a pagar

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

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Circulante	**31.311**	**13.695**
Dividendos	15.801	558
Participação nos lucros a pagar	1.699	811
Rateio de despesas administrativas a pagar	13.730	12.165
Demais obrigações	81	161
Não Circulante	**3.551**	**2.190**
Participação nos lucros a pagar	–	72
PIS Exigibilidade Suspensa	633	378
COFINS Exigibilidade Suspensa	2.918	1.740
Total	**34.862**	**15.885**

10. Empréstimos e financiamentos - debêntures a pagar

Em 31 de dezembro de 2023, os empréstimos e financiamentos estão representados exclusivamente por 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, conforme identificadas no quadro a seguir, no montante de R$ 207.698 (R$ 208.174 em 31 de dezembro de 2022) sendo R$ 74.768 no passivo circulante e R$ 132.930 (em 31 de dezembro de 2022 o valor estava integralmente alocado no passivo não circulante). Conforme previsto no CPC 03, para fins das demonstrações dos fluxos de caixa, os juros pagos são alocados como atividades de financiamento.

O valor justo das debêntures, em 31 de dezembro de 2023, identificadas no parágrafo anterior, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA era de R$ 208.447 (R$ 209.268 em 31 de dezembro de 2022).

Características	1ª 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

Características	1ª emissão Série única
Repactuação	Não haverá
Resgate antecipado	A Companhia pode realizar a partir de 10 de março de 2023
Oferta facultativa de resgate antecipado	Não haverá

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

Emissão	Série	Saldo em 31/12/2022	Juros pagos	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2023
1ª Emissão	Série única	208.174	(30.843)	30.367	207.698
Total		**208.174**	**(30.843)**	**30.367**	**207.698**

Emissão	Série	Saldo em 01/01/2022	Juros pagos	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2022
1ª Emissão	Série única	204.244	(25.088)	29.018	208.174
Total		**204.244**	**(25.088)**	**29.018**	**208.174**

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 *covenants*	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 2023, sem que qualquer descumprimento fosse identificado.

11. Impostos e encargos sociais a recolher

Os impostos e encargos sociais a recolher são compostos da seguinte forma:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Imposto de renda retido	193	84
ISS sobre faturamento	1.131	895
Contribuições previdenciárias	303	193
Contribuições para o FGTS	92	–
Outros impostos e contribuições	15	3
Total	**1.734**	**1.175**

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.

	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
Partes relacionadas	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a) (d)	–	–	(29.403)	(11.007)	–	–	(108.896)	(126.932)
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (a)	–	–	–	(1.427)	–	–	(13.097)	(5.145)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (Ligada) (b)	9.121	8.747	–	–	111.445	103.877	–	–
Rio Grande Capitalização S.A. (Ligada) (b)	6.330	5.335	–	–	76.478	55.568	–	–
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Ligado) (a)	–	–	–	(6)	–	–	(40)	(144)
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP(Ligada) (c)	–	–	–	–	–	–	(314)	(205)
Itumbiara Participações Ltda (Ligada) (a)	–	–	(127)	(280)	–	–	(1.133)	(1.307)
Icatu Consultoria Investimentos S.A. (Ligada) (a)	–	–	–	–	–	–	–	(91)
XS4 Capitalização S.A. (Ligada) (b)	5.736	2.871	–	–	59.344	25.605	–	–
Vanguardacap Capitalização (Ligada) (a)	–	–	–	(3)	–	–	(19)	(50)
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (a)	–	–	–	–	–	–	(64)	(65)
Total	**21.187**	**16.953**	**(29.530)**	**(12.723)**	**247.267**	**185.050**	**(123.562)**	**(133.939)**

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.

(b) Valores referentes a prestação de serviços compartilhados com a Rio Grande Seguros e Previdência S.A, Rio Grande Capitalização S.A e XS4 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.

(d) Dividendos a pagar referente às movimentações oriundas do resultado da Companhia.

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R$ 65.953, sendo representado por 65.953.546 ações no valor de R$ 1,00 (um real) cada.

13.2. Reserva de lucros

Em 31 de dezembro de 2023, as reservas de lucros de R$ 52.521 (R$ 1.793 em 31 de dezembro de 2022) são compostas por:

(I) Reserva legal de R$ 3.444 (R$118 em 31 de dezembro de 2022), constituída ao final do exercício com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e será constituída pela Companhia até que o seu valor atinja o limite legal.

(II) Reserva estatutária de R$ 49.077 (R$ 1.675 em 31 de dezembro de 2022), constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais e dividendos.

13.3. Política de distribuição de dividendos e distribuição e resultados

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma da legislação em vigor.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	**66.529**	**13.547**
Compensação de prejuízos do exercício	–	(11.196)
Lucro líquido do exercício após compensações	**66.529**	**2.351**
Constituição da reserva legal	(3.326)	(118)
Base para a distribuição de dividendos	**63.203**	**2.233**
Destinação do resultado:		
Constituição de dividendos mínimos obrigatórios	15.801	558
Constituição de reservas estatutárias	47.402	1.675

14. Detalhamento de contas da demonstração de resultados

14.1. Receita operacional líquida

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Receita de prestação de serviços	247.268	185.050
(–) Deduções da receita	**(34.474)**	**(25.646)**
ISS faturado	(12.364)	(9.253)
PIS sobre receita	(3.929)	(2.919)
COFINS sobre receita	(18.181)	(13.474)
Total	**212.794**	**159.404**

14.2. Despesas administrativas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com pessoal	(79.319)	(72.771)
Despesas com serviços de terceiros	(23.569)	(16.513)
Despesas com localização e funcionamento (a)	(31.151)	(18.894)
Despesas com propaganda e publicidade (a)	(5.703)	(1.826)
Participação nos lucros	(17.099)	(10.495)
Outras despesas (a)	(615)	(25.712)
Total	**(157.456)**	**(146.211)**

(a) Anualmente as métricas de rateio são revisadas e alteradas, quando necessário, conforme previsto em contrato.

14.3. Despesas com tributos

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
IPTU	–	(18)
COFINS	(1.178)	(833)
PIS	(256)	(181)
Outros tributos	(8)	(33)
Total	**(1.442)**	**(1.065)**

14.4. Resultado financeiro

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras	**8.450**	**3.379**
Atualização monetária - Créditos tributários	18	329
Quotas de fundos de investimento - Não exclusivos	8.212	2.834
Outras receitas financeiras	220	216
Despesas financeiras	**(30.371)**	**(29.169)**
Debêntures	(30.113)	(29.017)
IOF	–	(46)
Outras despesas financeiras	(258)	(106)
Total	**(21.921)**	**(25.790)**

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:

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos tributos e participações	90.987	90.987	22.469	22.469
Participação nos lucros	(17.099)	(17.099)	(10.496)	(10.496)
Resultado antes dos tributos	**73.888**	**73.888**	**11.973**	**11.973**
Adições	**4.279**	**4.279**	**11.677**	**11.677**
Adição permanente	112	112	–	–
Doações e patrocínios indedutíveis	263	263	–	–
Outras provisões	1	1	167	167
Participações nos lucros	2.470	2.470	10.496	10.496
Tributos com exigibilidade suspensa	1.433	1.433	1.014	1.014
Exclusões	**(43.756)**	**(43.756)**	**(26.430)**	**(26.430)**
Exclusão permanente	(4)	(4)	(2)	(2)
Outras provisões	(168)	(168)	–	–
Equivalência patrimonial	(42.073)	(42.073)	(25.808)	(25.808)
Participações nos lucros	(1.511)	(1.511)	(620)	(620)
Compensação prejuízo fiscal / base negativa	**(10.323)**	**(10.323)**	**–**	**–**
Lucro após as compensações	**24.088**	**24.088**	**(2.780)**	**(2.780)**
Alíquotas oficiais	**15%+10%**	**–**	**15%+10%**	**–**
Despesas com IRPJ/CSLL	(5.853)	(2.168)	–	–
Incentivos fiscais	285	–	–	–
Constituição de créditos tributários	277	100	1.157	417
Despesas com IRPJ/CSLL	**(5.291)**	**(2.068)**	**1.157**	**417**
Alíquota efetiva - resultado antes dos tributos	**7,16%**	**2,80%**	**-9,67%**	**-3,48%**

Diretoria

Diretor Presidente
Luciano Soares

Diretores
Alexandre Petrone Vilardi
Marcio de Moraes Palmeira

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

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E1A7-6649-2D3A-E408.

ICATU ASSESSORIA S.A.

CNPJ 00.905.036/0001-14

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares,
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

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 2023 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, incluindo as políticas contábeis materiais 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 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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**
Conforme apresentado na nota explicativa nº 10 às demonstrações financeiras, a Companhia emitiu 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. Devido a relevância quantitativa das debêntures, que representam 85% do total dos passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2023, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: - 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. - conciliação dos preços unitários contidos nos registros analíticos citados acima com posição apresentada da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados de Financeiro e de Capitais - ANBIMA na data-base em análise. - 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 o contrato de coordenação e distribuição mencionado anteriormente e respectivos saldos contábeis. Os nossos procedimentos de auditoria incluíram também a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideraram as informações relevantes. 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.

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.
- Concluímos 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, consequentemente, 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 consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024.
KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ
Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Drogarias Pacheco S.A.

CNPJ: 33.438.250/0001-67

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 *(Em milhares de Reais)*

Ativo	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	**30.365**	53.752
Contas a receber de clientes	**292.121**	366.154
Estoques	**1.100.902**	946.267
Tributos a recuperar	**6.862**	38.540
Outros créditos	**66.375**	78.719
Total do ativo circulante	**1.496.625**	**1.483.432**
Não circulante		
Tributos a recuperar	**233.091**	218.145
Depósitos judiciais	**28.944**	30.621
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**102.863**	68.284
Outros créditos	**10**	324
Imobilizado	**386.202**	388.393
Intangível	**7.174**	11.617
Ativo de direito de uso	**689.122**	623.535
Total do ativo não circulante	**1.447.406**	**1.340.919**
Total do ativo	**2.944.031**	**2.824.351**

Passivo	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Circulante		
Fornecedores	**685.402**	681.802
Empréstimos e financiamentos	**19.000**	222.402
Arrendamento por direito de uso	**136.654**	121.454
Obrigações trabalhistas e sociais	**60.746**	63.494
Tributos e contribuições a recolher	**28.246**	34.298
Imposto de renda e contribuição social a recolher	**-**	11.339
Dividendos e juros sobre o capital próprio	**133.059**	115.544
Parcelamento de tributos	**132**	-
Instrumentos financeiros derivativos	**6.739**	8.393
Outras contas a pagar	**80.345**	42.095
Total do passivo circulante	**1.150.323**	**1.300.821**
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	**279.614**	-
Arrendamento por direito de uso	**618.560**	548.738
Parcelamento de tributos	**36.901**	45.517
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	**87.591**	71.528
Total do passivo não circulante	**1.022.666**	**665.783**
Patrimônio líquido		
Capital social	**418.349**	418.349
Reserva Legal	**44.013**	44.013
Reservas de lucros	**308.680**	395.385
Total do patrimônio líquido	**771.042**	**857.747**
Total do passivo e patrimônio líquido	**2.944.031**	**2.824.351**

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 *(Em milhares de Reais)*

	Capital social	**Reserva legal**	**Reservas de lucros Reservade lucros**	**Lucros acumulados**	**Total do patrimônio líquido**
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**418.349**	**37.459**	**346.651**	**-**	**802.459**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	131.081	131.081
Dividendos exercícios anteriores	-	-	(12.822)	-	(12.822)
Proposta de destinação do lucro líquido:					
Reserva legal	-	6.554	-	(6.554)	-
Dividendos distribuídos antecipadamente	-	-	-	(9.831)	(9.831)
Juros sobre capital próprio deliberados	-	-	-	(53.140)	(53.140)
Transferência para reservas de lucros	-	-	61.556	(61.556)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**418.349**	**44.013**	**395.385**	**-**	**857.747**
Prejuízo do exercício	**-**	**-**	**-**	**(17.607)**	**(17.607)**
Dividendos distribuídos antecipadamente	**-**	**-**	**(10.788)**	**-**	**(10.788)**
Juros sobre capital próprio deliberados	**-**	**-**	**(58.310)**	**-**	**(58.310)**
Absorção de prejuízos com reserva	**-**	**-**	**(17.607)**	**17.607**	**-**
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**418.349**	**44.013**	**308.680**	**-**	**771.042**

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 *(Em milhares de Reais)*

	31/12/2023	**31/12/2022**
Receita operacional líquida	**4.515.840**	4.256.335
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	**(3.202.684)**	(2.996.593)
Lucro bruto	**1.313.156**	1.259.742
(Despesas) receitas operacionais		
Vendas	**(860.259)**	(771.728)
Gerais e administrativas	**(35.229)**	(26.635)
Depreciações e amortizações	**(231.668)**	(206.673)
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	**(44.458)**	8.011
	(1.171.614)	(997.025)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	**141.542**	262.717
Resultado financeiro		
Despesas financeiras	**(236.618)**	(138.341)
Receitas financeiras	**45.698**	29.630
	(190.920)	(108.711)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**(49.378)**	154.006
Imposto de renda e contribuição social		
Correntes	**(2.808)**	(28.484)
Diferidos	**34.579**	5.559
(Prejuízo) Lucro líquido do exercício	**(17.607)**	131.081
(Prejuízo) Lucro líquido por ação - R$		
Básico e diluído	**(0,4055)**	3,0191

1. Informações sobre a companhia - A Drogarias Pacheco S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede social localizada na Av. Tenente Rebelo, 675, no Estado do Rio de Janeiro, tem como atividade principal o comércio varejista de medicamentos, perfumarias e produtos de higiene pessoal e de beleza. As Demonstrações Financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 27 de março de 2024. **2.** Apresentação das demonstrações financeiras - As demonstrações financeiras, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversos métodos de avaliação que utilizam estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Os itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para as demandas judiciais e administrativas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas, pelo menos anualmente. **3.** Demonstrações financeiras - Completas e auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda estão disponíveis na sede da Companhia para apreciação.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 *(Em milhares de Reais)*

	31/12/2023	**31/12/2022**
(Prejuízo) Lucro líquido do exercício	**(17.607)**	131.081
Outros resultados abrangentes	**-**	-
Resultado abrangente total	**(17.607)**	**131.081**

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 *(Em milhares de Reais)*

	31/12/2023	**31/12/2022**
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	**(17.607)**	131.081
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações de imobilizado, intangível e direito de uso	**231.668**	206.673
Provisão (Reversão) de perdas por redução no valor recuperável do ativo imobilizado e intangível	**2.372**	(214)
Provisão para perdas de créditos esperadas	**4**	-
Provisão (Reversão) para reversão de perdas com mercadorias	**12.309**	(2.157)
Perda na alienação, líquido de baixa do ativo imobilizado e intangível	**8.780**	2.348
Juros sobre arrendamentos	**96.415**	56.826
Novos contratos e remensurações de direito de uso	**-**	(885)
Juros sobre empréstimos provisionados	**3.807**	9.310
Variação do valor justo sobre Instrumentos financeiros derivativos	**6.739**	2.965
Atualização monetária de depósitos judiciais	**1.578**	-
Atualização monetária tributos	**9.162**	23
Provisões outras contas a pagar	**-**	16.022
Ajuste a valor presente	**5.555**	1.318
Imposto de renda e contribuição social	**(31.771)**	(5.559)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	**22.110**	11.903
Lucro ajustado	**351.121**	429.654
Variação nos ativos e passivos operacionais:		
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	**68.603**	(48.283)
Estoques	**(170.186)**	(107.574)
Tributos a recuperar	**12.248**	16.108
Depósitos judiciais	**99**	617
Outros créditos	**12.658**	(13.047)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	**6.713**	(20.307)
Tributos e contribuições a recolher	**(6.766)**	12.310
Obrigações trabalhistas e sociais	**(2.748)**	7.199
Parcelamento de tributos	**(13.162)**	(27.437)
Pagamento de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	**(6.046)**	(7.923)
Outras contas a pagar	**38.248**	865
Caixa gerado pelas atividades operacionais	**290.782**	242.182
Imposto de renda e contribuição social pagos	**(22.179)**	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**268.603**	242.182
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	**(89.056)**	(170.683)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	**(89.056)**	(170.683)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Adição de novos empréstimos	**219.000**	-
Pagamento de empréstimos	**(137.334)**	-
Juros pagos sobre empréstimos	**(17.654)**	(18.242)
Juros pagos sobre arrendamentos	**(96.415)**	(56.826)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	**(42.836)**	(21.887)
Pagamentos de passivo de arrendamento	**(127.695)**	(127.987)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	**(202.934)**	(224.942)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	**(23.387)**	(153.443)
Demonstração da variação nos saldos de caixa e equivalentes de caixa		
Saldo inicial	**53.752**	207.195
Saldo final	**30.365**	53.752

A Diretoria
Adriana Ricardo Arrais - Responsável Técnico - CRC - 1SP213332/O-7

Diário Comercial
PARA A PUBLICAÇÃO DE ATAS, BALANÇOS, EDITAIS, FATOS RELEVANTES
E UNDERWRITING NO DIÁRIO COMERCIAL,
FALE COM SUA AGÊNCIA DE PUBLICIDADE OU NOS CONSULTE

Este documento foi assinado digitalmente por JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - CNPJ: 33.270.067/0001-03.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código E1A7-6649-2D3A-E408.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/E1A7-6649-2D3A-E408 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: E1A7-6649-2D3A-E408

Hash do Documento

D274AA0D38349423DA14B7C33C0F946FE1D1411F53EAA3AF9E085C964CEA9A9A

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/03/2024 é(são) :

- Marcos Nogueira Da Luz - ***.729.427-** em 28/03/2024 08:29 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA - 33.270.067/0001-03