# 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 2024, 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 os pronunciamentos, as interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), doravante denominadas, em seu conjunto, "práticas contábeis adotadas no Brasil."

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. Fatos relevantes**

Em 9 de julho de 2024, a Companhia aprovou o aumento do capital social no montante de R$ 3.244, por meio da capitalização da reserva legal, e, simultaneamente, deliberou sua redução no montante de R$ 68.197. Assim, em 31 de dezembro de 2024, o capital social da Companhia totalizava R$ 1.000.

Na mesma data, a Companhia também aprovou a venda da totalidade das ações de emissão da Icatu Seguridade S.A. para a Icatu Serviços Administração Previdenciária e Consultoria S.A., pelo montante de R$ 223.689.

**3. Incorporação**

A Icatu Assessoria S.A. foi incorporada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A. conforme nota explicativa nº 17 - Eventos subsequentes.

**4. 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. 2024 foi de R$ 276.755 (R$ 247.268, em 2023), representando um aumento de 11,93% em comparação ao ano de 2023.

O resultado de equivalência patrimonial, referente ao investimento na controlada Icatu Seguridade S.A., foi de R$ 80 em 2024 (R$ 76 em 2023).

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.

**5. 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 2024 ocorreu da seguinte forma:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Lucro líquido do exercício** | **76.598** | **66.529** |
| Constituição da reserva legal | – | (3.326) |
| **Base para a distribuição de dividendos** | **76.598** | **63.203** |
| **Destinação do resultado:** | | |
| Constituição de dividendos mínimos obrigatórios | 30.000 | 15.801 |
| Constituição de reservas estatutárias | 46.598 | 47.402 |

**6. Auditores Independentes**

A KPMG Auditores Independentes Ltda. presta serviços para o Grupo Icatu e os valores contratuais no ano de 2024, brutos de tributos, totalizam 80 (R$ 76 no ano de 2023), referentes à auditoria das demonstrações financeiras e asseguração limitada, requeridos pelo órgão regulador.

**7. Agradecimentos**

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

**Rio de Janeiro, 26 de março de 2025.**
**A Administração.**

## Balanços patrimoniais Exercícios em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | | | |
| **CIRCULANTE** | | **68.275** | **132.391** |
| **Disponível** | | **99** | **96** |
| Caixa e bancos | | 99 | 96 |
| **Aplicações** | **Nota 5** | **37.534** | **103.125** |
| **Outros créditos operacionais** | **Nota 6** | **23.278** | **21.188** |
| **Títulos e créditos a receber** | | **7.364** | **7.982** |
| Créditos tributários e previdenciários | Nota 7 | 7.330 | 7.866 |
| Depósitos judiciais e fiscais | | 13 | – |
| Outros créditos | | 21 | 116 |
| **ATIVO NÃO CIRCULANTE** | | **2.653** | **233.716** |
| **Títulos e créditos a receber** | | **2.179** | **8.348** |
| Créditos tributários e previdenciários | Nota 7 | 2.179 | 8.348 |
| **Investimentos** | | **–** | **224.894** |
| Participações societárias | Nota 8 | – | 224.894 |
| **Intangível** | | **474** | **474** |
| **TOTAL DO ATIVO** | | **70.928** | **366.107** |

| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | | | |
| **CIRCULANTE** | | **17.933** | **110.141** |
| **Contas a pagar** | | **17.933** | **110.141** |
| Obrigações a pagar | Nota 9 | 12.591 | 31.311 |
| Impostos e encargos sociais a recolher | Nota 11 | 1.292 | 1.734 |
| Encargos trabalhistas | | – | 1.123 |
| Empréstimos e financiamentos | Nota 10 | – | 74.768 |
| Impostos e contribuições | Nota 12 | 4.050 | 1.205 |
| **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** | | **5.197** | **136.481** |
| **Contas a pagar** | **Nota 9** | **5.197** | **136.481** |
| Empréstimos e financiamentos | Nota 10 | – | 132.930 |
| Outras contas a pagar | Nota 9 | 5.197 | 3.551 |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **Nota 14** | **47.798** | **119.485** |
| Capital social | | 1.000 | 65.953 |
| Reservas de lucros | | 46.798 | 52.521 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | – | 1.011 |
| **TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | **70.928** | **366.107** |

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 2024 e de 2023 (Em milhares de reais)

| | Capital social | Reserva de lucros – Reserva legal | Reserva de lucros – Reserva estatutária | Ajuste de Avaliação Patrimonial | Lucros acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 01 de janeiro de 2023** | **65.953** | **118** | **1.675** | **–** | **–** | **67.746** |
| Ajuste de avaliação patrimonial | – | – | – | 1.011 | – | 1.011 |
| Lucro líquido do período | – | – | – | – | 66.529 | 66.529 |
| **Destinação do lucro líquido** | | | | | | |
| Constituição de reserva legal | – | 3.326 | – | – | (3.326) | – |
| Constituição de reserva estatutária | – | – | 47.402 | – | (47.402) | – |
| Dividendos mínimos obrigatórios | – | – | – | – | (15.801) | (15.801) |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2023** | **65.953** | **3.444** | **49.077** | **1.011** | **–** | **119.485** |
| Ajuste de avaliação patrimonial | – | – | – | (1.011) | – | (1.011) |
| Aumento de capital (AGE 09/07/2024) | 3.244 | (3.244) | – | – | – | – |
| Redução de capital social (AGE 09/07/2024) | (68.197) | – | – | – | – | (68.197) |
| Distribuição de dividendos intermediário (AGO 09/07/2024) | – | – | (49.077) | – | – | (49.077) |
| Distribuição de dividendos intermediário (AGE 31/10/2024) | – | – | – | – | (30.000) | (30.000) |
| Lucro líquido do exercício | – | – | – | – | 76.598 | 76.598 |
| **Destinação do lucro líquido** | | | | | | |
| Constituição de reserva estatutária | – | – | 46.598 | – | (46.598) | – |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2024** | **1.000** | **200** | **46.598** | **–** | **–** | **47.798** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos resultados

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

| | | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Receitas operacionais** | **Nota 15.1** | **276.755** | **247.268** |
| Receita operacional de serviços | | 276.755 | 247.268 |
| **Deduções sobre a receita** | **Nota 15.1** | **(38.471)** | **(34.474)** |
| Impostos incidentes sobre serviços | | (38.471) | (34.474) |
| **Receita líquida operacional** | **Nota 15.1** | **238.284** | **212.794** |
| **Outras despesas operacionais** | | **(928)** | **(200)** |
| **Lucro operacional bruto** | | **237.356** | **212.594** |
| Despesas administrativas | Nota 15.2 | (148.559) | (157.456) |
| Despesas com tributos | Nota 15.3 | (1.693) | (1.442) |
| Resultado financeiro | Nota 15.4 | (5.344) | (21.921) |
| Resultado patrimonial | | 24.587 | 42.113 |
| **Resultado operacional** | | **102.231** | **73.888** |
| **Resultado antes dos impostos e participações** | | **102.231** | **73.888** |
| Imposto de renda | Nota 16 | (18.519) | (5.291) |
| Contribuição social | Nota 16 | (7.114) | (2.068) |
| **Lucro líquido do exercício** | | **76.598** | **66.529** |
| **Quantidade de ações** | | **1.000.000** | **65.953.546** |
| **Lucro líquido por ações (R$)** | | **76,60** | **1,01** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais)

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **76.598** | **66.529** |
| **Parcela de resultados abrangentes de coligadas e/ou controladas (*)** | **(1.686)** | **1.686** |
| **Efeito do imposto de renda e contribuição social** | **675** | **(675)** |
| Efeito dos Tributos – IRPJ | 421 | (421) |
| Efeito dos Tributos – CSLL | 254 | (254) |
| **Parcela de outros resultados abrangentes** | **–** | **–** |
| **Componentes do resultado abrangente** | **(1.011)** | **1.011** |
| **TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE** | **75.587** | **67.540** |

(*) O ajuste de avaliação patrimonial referente ao investimento na Icatu Seguridade foi realizado afetando o resultado do exercício em função da venda da participação societária para a Icatu Serviços Administração Previdenciária e Consultoria S.A..

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de reais)

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | | |
| **Lucro líquido do exercício** | **76.598** | **66.529** |
| **Ajustes para** | | |
| Perda (Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos | 4.116 | (40) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (24.587) | (42.073) |
| Despesa com juros | 9.506 | 30.367 |
| Variação de impostos sobre o lucro | 7.209 | 763 |
| **Variação nas contas patrimoniais** | | |
| Ativos financeiros | 65.591 | (56.676) |
| Créditos fiscais e previdenciários | 536 | (1.448) |
| Ativo fiscal diferido | 6.169 | (377) |
| Depósitos judiciais e fiscais | (13) | – |
| Despesas antecipadas | – | 5 |
| Outros ativos | 94 | (1.041) |
| Clientes a receber | (2.090) | (4.235) |
| Outras contas a pagar | (216.263) | 19.779 |
| Outros passivos | 12.556 | (14.232) |
| **Caixa consumido nas operações** | **(60.578)** | **(2.679)** |
| Recebimento de Dividendos | 20.666 | 34.533 |
| Tributos sobre o lucro pagos | (4.364) | (555) |
| **Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais** | **(44.276)** | **31.299** |
| **ATIVIDADES DE INVESTIMENTO** | | |
| Recebimento pela venda | – | – |
| Investimentos | 223.689 | – |
| **Caixa líquido gerados pelas atividades de investimento** | **223.689** | **–** |
| **ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO** | | |
| Aumento de capital | 3.244 | – |
| Redução de capital | (68.198) | |
| Pagamento de dividendos | (94.877) | (558) |
| Juros pagos financiamentos | (19.579) | (30.843) |
| **Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento** | **(179.410)** | **(31.401)** |
| **Aumento/(redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa** | **3** | **(102)** |
| **Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício** | **96** | **198** |
| **Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício** | **99** | **96** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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.

A Icatu Assessoria S.A. foi incorporada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A. conforme nota explicativa nº 17 - Eventos subsequentes.

**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 avalia que, devido à recente incorporação, estas Demonstrações foram elaboradas sem levar em conta o princípio da continuidade das operações futuras da Companhia, considerando que suas operações foram transferidas para incorporadora.

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.

Essas Demonstrações Financeiras representam as informações contábeis no momento anterior a sua incorporação (conforme nota explicativa nº 17). Em razão do processo de incorporação, a base de continuidade operacional não foi utilizada na elaboração destas demonstrações financeiras.

As Demonstrações foram autorizadas para emissão pelos administradores da Companhia em 26 de março de 2025.

**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 bancos (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**

As principais práticas contábeis materiais aplicadas na preparação das demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas práticas 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 bancos**

São representados por depósitos bancários sem vencimento.

**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. Valor justo por meio do resultado - (VJR)**

Serão classificados como VJR os títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas categorias de custos amortizados ou VJORA. Devem ser medidos pelo valor justo, baseado 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 mensurados 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 as eventuais expectativas de perdas de crédito são refletidas no apreçamento do ativo financeiro de forma a 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 2024 e 2023, 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".

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui investimentos em participação societária registrados no balanço patrimonial, em função da venda da totalidade das ações de emissão da Icatu Seguridade S.A., em 09 de julho de 2024, para a Icatu Serviços Administração Previdenciária e Consultoria S.A.

**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 2024 e 2023 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. 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.

continua

ICP Brasil
JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA:33270067000103

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link https://diariocomercial.com.br/publicidade-legal/

# 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

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*.

| | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fatores de Risco** | ***EWMA*** | ***VaR*** | **Exposição** | ***EWMA*** | ***VaR*** | **Exposição** |
| Pré-fixado - DI | 0,95 | – | 2 | 0,95 | 1,00 | (3) |
| IPCA | 0,95 | 7,00 | 396 | 0,95 | 8,00 | 1.223 |
| Ações | – | – | 1 | – | – | – |

**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$ 37.534 em 31 de dezembro de 2024 (R$ 103.125 em 31 de dezembro de 2023), 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 2023** | **46.449** |
| (+) Aplicação | 250.954 |
| (+) Rendimentos | 8.212 |
| (-) Resgate | (202.490) |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2023** | **103.125** |
| (+) Aplicação | 279.000 |
| (+) Rendimentos | 6.622 |
| (-) Resgate | (351.213) |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2024** | **37.534** |

**6. Outros créditos operacionais**
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 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Rio Grande Seguros e Previdência S.A. | 9.883 | 9.121 |
| Rio Grande Capitalização S.A. | 7.180 | 6.331 |
| XS4 Capitalização S.A. | 6.215 | 5.736 |
| **Total** | **23.278** | **21.188** |

**7. Créditos tributários e previdenciários**
Os créditos tributários e previdenciários são compostos da seguinte forma:

**7.1. Tributos a recuperar**

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Imposto de renda | 3.772 | 3.740 |
| Contribuição social | 2.651 | 2.629 |
| ISS | – | – |
| COFINS | 746 | 1.227 |
| PIS | 161 | 266 |
| Outros | – | 4 |
| **Total** | **7.330** | **7.866** |

**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 | 01/01/2023 | Constituição | Realização/ Reversão | 31/12/2023 | Constituição | Realização/ Reversão | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Imposto de Renda Diferido** | **5.861** | **3.857** | **(3.579)** | **6.139** | **13.795** | **(18.331)** | **1.603** |
| Diferenças temporárias | 744 | 960 | (403) | 1.301 | 2.150 | (1.848) | 1.603 |
| Prejuízo fiscal | 5.117 | 2.897 | (3.176) | 4.838 | 11.645 | (16.483) | – |
| **Contribuição Social Diferida** | **2.110** | **1.388** | **(1.289)** | **2.209** | **4.968** | **(6.601)** | **576** |
| Diferenças temporárias | 268 | 345 | (145) | 468 | 774 | (666) | 576 |
| Base negativa | 1.842 | 1.043 | (1.144) | 1.741 | 4.194 | (5.935) | – |
| **Total de Créditos Fiscais Diferidos** | **7.971** | **5.245** | **(4.868)** | **8.348** | **18.763** | **(24.932)** | **2.179** |

**8. Investimentos**
Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, os saldos eram os seguintes:

| | | | | | | | Investimento | | Resultado patrimonial | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | % de Participação | Ativo | Capital social | Patrimônio líquido | Lucro líquido do exercício | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| Icatu Seguridade S.A.(a) | 199.000.000 | 0% | 227.566 | 205.745 | 205.706 | 51.583 | – | 224.894 | 24.587 | 42.073 |
| **Total de Investimentos** | | | | | | | | **224.894** | **24.587** | **42.073** |

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

| | Saldo em 01/01/2023 | Dividendos | Ajuste TVM | Equivalência | Saldo em 31/12/2023 | Adições/ Baixas | Dividendos | Ajuste TVM | Equivalência | Saldo em 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Icatu Seguridade S.A. | 216.343 | (34.533) | 1.011 | 42.073 | 224.894 | (223.689) | (20.666) | (5.126) | 24.587 | – |
| **Total** | **216.343** | **(34.533)** | **1.011** | **42.073** | **224.894** | **(223.689)** | **(20.666)** | **(5.126)** | **24.587** | **–** |

(a) A totalidade das ações da Icatu Seguridade, anteriormente pertencentes a Companhia, foi vendida para a Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A. em 09 de julho de 2024.

**9. Obrigações a pagar**
A composição do saldo das obrigações a pagar está constituída da seguinte forma:

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Circulante** | **12.591** | **31.311** |
| Dividendos | – | 15.801 |
| Participação nos lucros a pagar | 1.591 | 1.699 |
| Rateio de despesas administrativas a pagar | 10.994 | 13.730 |
| Demais obrigações | 6 | 81 |
| **Não Circulante** | **5.197** | **3.551** |
| PIS Exigibilidade Suspensa | 927 | 633 |
| COFINS Exigibilidade Suspensa | 4.270 | 2.918 |
| **Total** | **17.788** | **34.862** |

**10. Empréstimos e financiamentos - debêntures a pagar**
Em março de 2024, a companhia realizou a 1ª amortização prevista da debênture de 1ª emissão, no valor total de R$ 66.667.
Em julho de 2024, a companhia efetuou o resgate antecipado total da debênture de 1ª emissão, no valor total de R$ 139.644. O resgate foi realizado com recursos oriundos da operação detalhada na nota 3.5.
Em 31 de dezembro de 2024, a empresa não possuía mais saldos na conta de empréstimos e financiamentos (em 31 de dezembro de 2023 o valor era de R$ 207.698). Conforme previsto no CPC 03, para fins das demonstrações dos fluxos de caixa, os juros pagos são alocados como atividades de financiamento.

| Características | 1ª emissão Série única (Quitada) |
|---|---|
| Conversibilidade | Debêntures simples, não conversíveis em ações |
| Espécie | Quirografária |
| Tipo e forma | Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados |
| Quantidade de títulos | 200.000 debêntures simples |
| Valor nominal | R$ 1.000,00 |
| Data de emissão | 10 de março de 2021 |
| Vencimento inicial | 10 de março de 2024 |
| Vencimento final | 10 de março de 2026 |
| Atualização monetária | Sem atualização |
| Remuneração | DI + 2,25% |
| Exigibilidade de juros | Semestral |
| Amortizações | Em três parcelas anuais |
| Data das amortizações | 2024, 2025 e 2026 |
| Repactuação | Não haverá |
| Resgate antecipado | Resgate antecipado total realizado em julho de 2024 |

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

| Emissão | Série | 01/01/2024 | Juros pagos | Amortização do principal | Despesas de juros e custo de transação | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1ª Emissão | Série única | 207.698 | (19.980) | (200.000) | 12.282 | – |
| **Total** | | **207.698** | **(19.980)** | **(200.000)** | **12.282** | **–** |

| Emissão | Série | 01/01/2023 | Juros pagos | Despesas de juros e custo de transação | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1ª Emissão | Série única | 208.174 | (30.843) | 30.367 | 207.698 |
| **Total** | | **208.174** | **(30.843)** | **30.367** | **207.698** |

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 até a data de quitação das debêntures em julho de 2024, 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 | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Imposto de renda retido | 10 | 193 |
| ISS sobre faturamento | 1.240 | 1.131 |
| Contribuições previdenciárias | 8 | 303 |
| Contribuições para o FGTS | – | 92 |
| Outros impostos e contribuições | 34 | 15 |
| **Total** | **1.292** | **1.734** |

**12. Impostos e contribuições**
Os impostos e contribuições são compostos da seguinte forma:

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Imposto de renda | 1.942 | – |
| Contribuições social | 858 | – |
| Cofins | 1.027 | 991 |
| PIS / PASEP | 223 | 214 |
| **Total** | **4.050** | **1.205** |

**13. 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** | **31/12/2024** | **31/12/2023** | **31/12/2024** | **31/12/2023** | **31/12/2024** | **31/12/2023** | **31/12/2024** | **31/12/2023** |
| Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a) (d) | – | – | – | (29.403) | – | – | (59.280) | (108.896) |
| Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (a) | – | – | – | – | – | – | (53.783) | (13.097) |
| Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (Ligada) (b) | 9.883 | 9.121 | – | – | 117.056 | 111.445 | – | – |
| Rio Grande Capitalização S.A. (Ligada) (b) | 7.180 | 6.330 | – | – | 86.452 | 76.478 | – | – |
| Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Ligada) (a) | – | – | – | – | – | – | (72) | (40) |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (Ligada) (e) (f) | 48 | 41 | – | – | – | – | – | – |
| Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP(Ligada) (c) | – | – | – | – | – | – | (359) | (314) |
| Itumbiara Participações Ltda (Ligada) (a) | – | – | – | (127) | – | – | (1.559) | (1.133) |
| Icatu Serviços de Adm. Previdenciária e Consultoria S.A. (Ligada) (a) | – | – | – | – | – | – | (11) | – |
| XS4 Capitalização S.A. (Ligada) (b) | 6.215 | 5.736 | – | – | 73.246 | 59.344 | – | – |
| Vanguardacap Capitalização (Ligada) (a) | – | – | – | – | – | – | – | (19) |
| Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (a) | – | – | – | – | – | – | – | (65) |
| **Total** | **23.326** | **21.187** | **–** | **(29.530)** | **276.754** | **247.267** | **(115.064)** | **(123.563)** |

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.
(e) Saldos em conta corrente.
(f) Refere-se a despesas com tarifas bancárias e tarifas de arrecadação.

**14. Patrimônio líquido**

**14.1. Capital social**
O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro 2024 de R$ 1.000 (R$ 65.953 em 31 de dezembro de 2023), sendo representado por 1.000.000 ações no valor de R$ 1,00 (um real) cada.

**14.2. Reserva de lucros**
Em 31 de dezembro de 2024, as reservas de lucros de R$ 46.798 (R$ 52.521 em 31 de dezembro de 2023) são compostas por:
(I) Reserva legal de R$ 200 (R$ 3.444 em 31 de dezembro de 2023), 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$ 46.598 (R$ 49.077 em 31 de dezembro de 2023), constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais e dividendos.

**14.3. 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:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Lucro líquido do exercício** | **76.598** | **66.529** |
| Constituição da reserva legal | – | (3.326) |
| **Base para a distribuição de dividendos** | **76.598** | **63.203** |
| **Destinação do resultado:** | | |
| Constituição de dividendos mínimos obrigatórios | 30.000 | 15.801 |
| Constituição de reservas estatutárias | 46.598 | 47.402 |

**15. Detalhamento de contas da demonstração de resultados**

**15.1. Receita operacional líquida**

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Receita com prestação de serviços** | **276.755** | **247.268** |
| **(–) Deduções da receita** | **(38.471)** | **(34.474)** |
| ISS faturado | (13.838) | (12.364) |
| PIS sobre receita | (4.382) | (3.929) |
| COFINS sobre receita | (20.251) | (18.181) |
| **Total** | **238.284** | **212.794** |

**15.2. Despesas administrativas**

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Despesas com pessoal | (87.238) | (79.319) |
| Despesas com serviços de terceiros | (16.942) | (23.569) |
| Despesas com localização e funcionamento | (24.643) | (31.151) |
| Despesas com propaganda e publicidade | (2.806) | (5.703) |
| Participação nos lucros | (15.873) | (17.099) |
| Outras despesas | (1.057) | (615) |
| **Total** | **(148.559)** | **(157.456)** |

**15.3. Despesas com tributos**

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| COFINS | (1.352) | (1.178) |
| PIS | (294) | (256) |
| Outros tributos | (47) | (8) |
| **Total** | **(1.693)** | **(1.442)** |

**15.4. Resultado financeiro**

| Descrição | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Receitas financeiras** | **6.733** | **8.450** |
| Atualização monetária - Créditos tributários | 111 | 18 |
| Quotas de fundos de investimento - Não exclusivos | 6.622 | 8.212 |
| Outras receitas financeiras | – | 220 |
| **Despesas financeiras** | **(12.077)** | **(30.371)** |
| Debêntures | (11.224) | (30.113) |
| IOF | (9) | – |
| Outras despesas financeiras | (844) | (258) |
| **Total** | **(5.344)** | **(21.921)** |

**16. 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:

| | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | **IRPJ** | **CSLL** | **IRPJ** | **CSLL** |
| Resultado antes dos tributos e participações | 118.104 | 118.104 | 90.988 | 90.988 |
| Participação nos lucros | (15.873) | (15.873) | (17.100) | (17.100) |
| **Resultado antes dos tributos** | **102.231** | **102.231** | **73.888** | **73.888** |
| **Adições** | **5.244** | **5.244** | **4.279** | **4.279** |
| Adição permanente | 124 | 124 | 112 | 112 |
| Doações e patrocínios indedutíveis | 851 | 851 | 263 | 263 |
| Outras provisões | – | – | 1 | 1 |
| Participações nos lucros | 2.623 | 2.623 | 2.470 | 2.470 |
| Tributos com exigibilidade suspensa | 1.646 | 1.646 | 1.433 | 1.433 |
| **Exclusões** | **(27.225)** | **(27.225)** | **(43.756)** | **(43.756)** |
| Exclusão permanente | – | – | (4) | (4) |
| Outras provisões | (94) | (94) | (168) | (168) |
| Equivalência patrimonial | (24.587) | (24.587) | (42.073) | (42.073) |
| Participações nos lucros | (2.544) | (2.544) | (1.511) | (1.511) |
| **Resultado ajustado** | **80.250** | **80.250** | **34.411** | **34.411** |
| **Compensação prejuízo fiscal / base negativa** | **(19.351)** | **(19.351)** | **(10.323)** | **(10.323)** |
| **Lucro após as compensações** | **60.899** | **60.899** | **24.088** | **24.088** |
| **Alíquotas oficiais** | **15%+10%** | **9%** | **15%+10%** | **9%** |
| Despesas com IRPJ/CSLL | (15.201) | (5.481) | (5.853) | (2.168) |
| Incentivos fiscais | 1.217 | – | 285 | – |
| Constituição de créditos tributários | (4.535) | (1.633) | 277 | 100 |
| **Despesas com IRPJ/CSLL** | **(18.519)** | **(7.114)** | **(5.291)** | **(2.068)** |
| **Alíquota efetiva - resultado antes dos tributos** | **(5,52%)** | **(14,37%)** | **7,16%** | **2,80%** |

**17. Eventos Subsequentes**
Em 31 de dezembro de 2024, a Icatu Assessoria S.A. foi incorporada pela Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A com a transferência dos saldos patrimoniais para a controladora em 01º de janeiro de 2025. O laudo de incorporação foi elaborado para a data base de 31 de outubro de 2024, por um especialista independente, em atendimento à legislação em vigor. Os valores contábeis dessa operação foram baseados nas demonstrações financeiras da incorporada na mesma data da incorporação e apresentou a seguinte posição:

| | 31/10/2024 | 31/12/2024 | | 31/10/2024 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ativo** | | | **Passivo** | | |
| **Circulante** | **51.778** | **68.275** | **Circulante** | **16.833** | **17.933** |
| Aplicações financeiras | 21.528 | 37.534 | Contas a pagar | 16.833 | 17.933 |
| Crédito das operações | 22.447 | 23.278 | | | |
| Outros | 7.803 | 7.463 | | | |
| **Não circulante** | **3.387** | **2.653** | **Não circulante** | **4.994** | **5.197** |
| Títulos e créditos a receber | 2.913 | 2.179 | Contas a pagar | 4.901 | 5.197 |
| Intangível | 474 | 474 | Outros débitos | 93 | – |
| | | | **Patrimônio líquido** | **33.338** | **47.798** |
| **Total do ativo** | **55.165** | **70.928** | **Total do passivo** | **55.165** | **70.928** |

**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

ICP Brasil
JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA:33270067000103

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link https://diariocomercial.com.br/publicidade-legal/

ICATU

# 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 2024 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 2024, 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.

**Ênfase - incorporação**

Chamamos atenção para a Nota Explicativa nº 2 das demonstrações financeiras, que descreve que o pressuposto de continuidade operacional não foi utilizado na elaboração destas demonstrações financeiras, em razão da aprovação da incorporação da Companhia em 31 de dezembro de 2024. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

**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 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.

**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 administração, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 26 de março de 2025
KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ
José Claudio Costa
Contador - CRC 1SP167720/O-1

KPMG

ICP Brasil
JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA:33270067000103

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link https://diariocomercial.com.br/publicidade-legal/