

Barrisul Icatu
Participações S.A.
e Controladas

**Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2019**

Conteúdo

Relatório da Administração	03
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	05
Balancos patrimoniais	08
Demonstrações dos resultados e resultados abrangentes.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13
Conselho de administração.....	50

BANRISUL ICATU PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

CNPJ: 14.159.197/0001-10

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e dos Relatórios dos Auditores Independentes.

O Faturamento (*) da Banrisul Icatu Participações S.A. e controladas em 2019 foi de R\$ 1,2 bilhão, o que representa um aumento de 50,9% em relação ao ano anterior.

A soma dos resultados das operações de seguros, resseguros, capitalização e previdência complementar, incluindo renda com taxa de gestão (**), alcançou R\$ 282,0 milhões, obtendo crescimento de 8,6% em relação a 2018. Esse resultado foi fruto de um esforço da Companhia para expansão dessas linhas de negócios.

A Rio Grande Seguros e Previdência S.A., seguradora controlada pela Banrisul Icatu Participações S.A, atua, com exclusividade, na comercialização de Seguros de Pessoas e Previdência Privada Aberta nos canais do Banrisul, representando 14,6% de participação no mercado de Seguros de Pessoas do Rio Grande do Sul e, aproximadamente, 1,7 milhão de clientes em sua carteira.

As provisões técnicas da Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A, controladas integrais da Banrisul Icatu Participações S.A, são administradas de acordo com as melhores práticas de gestão de Ativos, Passivos e de Risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 517/15 e suas alterações posteriores.

As provisões de Previdência alcançaram o montante de R\$ 1,1 bilhão, considerando o VGBL (***), superior ao fechamento do ano anterior em 70,2%.

O resultado financeiro também contribuiu para o bom desempenho do exercício de 2019, tendo atingido R\$ 25,4 milhões, aumento de 25,5% em relação ao exercício anterior.

A companhia expandiu as suas operações com a abertura da Rio Grande Capitalização S.A., que iniciou suas atividades operacionais em setembro de 2019.

Em dezembro de 2019, a Rio Grande Seguros e Previdência S.A. concluiu o processo de transferência da carteira do Habitacional, referente ao canal de vendas do Banco Banrisul, cedida pela Sul América Seguros, conforme acordo firmado em 26 de novembro de 2018.

Como consequência dos fatores citados acima, a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 92,9 milhões em 2019, alcançando um aumento de 14,5% em relação ao mesmo período no ano anterior. O patrimônio líquido atingiu R\$ 211,7 milhões em 31 de dezembro de 2019, obtendo um incremento de 26,6% em relação a 2018 e o ativo total atingiu o montante de R\$ 1,8 bilhão nesse mesmo período, alcançando um acréscimo de 46,0% em relação ao ano anterior.

A Banrisul Icatu Participações S.A. e controladas dispõe de uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrar o negócio de maneira eficiente, com o acompanhamento adequado dos resultados gerados, a garantia de conformidade legal e estatutária e o direcionamento de valores, objetivos e estratégias.

A Companhia segue num esforço contínuo para ampliar a participação de suas controladas no mercado de seguros, previdência e capitalização.

A Banrisul Icatu Participações S.A. e controladas aproveita a oportunidade para agradecer aos seus parceiros e corretores pelo atingimento dos resultados, aos nossos clientes pela preferência, aos acionistas pela confiança e à SUSEP pelo apoio.

Porto Alegre, 18 de fevereiro de 2020.
A Administração.

() Faturamento = prêmios emitidos líquidos + contribuições para cobertura de risco + receita com emissão de apólices + rendas de contribuições e prêmios*

*(**) Renda com Taxa de Gestão, para efeito de divulgação, são reclassificados no consolidado para o resultado financeiro em atendimento as normas IFRS.*

*(***) O VGBL é registrado nas provisões técnicas de seguros por determinação da SUSEP em virtude de se tratar de seguro de vida com cobertura de sobrevivência.*



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Banrisul Icatu Participações S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Banrisul Icatu Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como companhia e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Banrisul Icatu Participações S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 18 de Fevereiro de 2020

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



José Claudio Costa
Contador CRC 1SP167720/O-1

Balancos Patrimoniais

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
ATIVO				
CIRCULANTE	27.441	9.951	1.568.921	1.013.554
Disponível	18	6	27.113	26.949
Caixa e Bancos	18	6	9.638	3.672
Equivalente de Caixa	-	-	17.475	23.277
Aplicações Financeiras	1.168	1.020	1.422.984	895.502
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros	-	-	50.689	45.065
Prêmios a Receber	-	-	40.012	32.638
Operações com Seguradoras	-	-	9.360	10.863
Operações com Resseguradoras	-	-	1.317	1.564
Créditos das Operações com Previdência Complementar	-	-	49	51
Créditos das Operações de Capitalização	-	-	14	-
Outros Créditos Operacionais	-	-	23.715	13.674
Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas	-	-	4.804	1.293
Títulos e Créditos a Receber	26.255	8.925	1.480	921
Títulos e Créditos a Receber	26.117	8.801	1.108	620
Créditos Tributários e Previdenciários	138	124	372	301
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	38.073	30.099
Seguros	-	-	38.061	30.091
Previdência	-	-	12	8
ATIVO NÃO CIRCULANTE	209.640	185.893	190.057	191.000
Aplicações Financeiras	-	-	86.135	100.339
Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas	-	-	1.879	394
Títulos e Créditos a Receber	-	-	49.338	40.907
Depósitos Judiciais e Fiscais	-	-	49.338	40.907
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	52.185	48.857
Seguros	-	-	52.103	48.786
Previdência	-	-	82	71
Investimentos	209.572	185.893	228	222
Imobilizado	-	-	139	175
Intangível	68	-	153	106
TOTAL DO ATIVO	237.081	195.844	1.758.978	1.204.554

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balanços Patrimoniais

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
PASSIVO					
CIRCULANTE	25.352	28.564	566.585	386.321	
Contas a Pagar	25.352	28.564	59.641	53.735	
Obrigações a Pagar	Nota 11	24.241	28.548	38.869	37.461
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		8	16	3.169	1.533
Impostos e Contribuições	Nota 12	1.103	-	17.456	14.615
Outras Contas a Pagar		-	-	147	126
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		-	-	35.953	28.398
Prêmios a Restituir		-	-	6	6
Operações com Seguradoras		-	-	3.710	2.941
Operações com Resseguradoras		-	-	3.277	1.026
Corretores de Seguros e Resseguros	Nota 13	-	-	28.032	24.144
Outros Débitos Operacionais		-	-	928	281
Débitos de Operações com Previdência Complementar		-	-	17	8
Depósitos de Terceiros	Nota 14	-	-	7.873	2.908
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 15	-	-	420.165	285.553
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 16	-	-	30.046	15.719
Provisões Técnicas - Capitalização	Nota 17	-	-	12.890	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		-	-	980.664	650.953
Contas a Pagar		-	-	47.427	43.437
Tributos Diferidos	Nota 9. b)	-	-	1.402	787
Outras Contas a Pagar - Obrigações Fiscais	Nota 20.3	-	-	46.025	42.650
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 15	-	-	827.804	516.409
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 16	-	-	105.222	91.067
Outros Débitos - Provisões Judiciais	Nota 20.2	-	-	211	40
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota 21	211.729	167.280	211.729	167.280
Capital Social		91.024	91.024	91.024	91.024
Reservas de Lucros		117.392	74.093	117.392	74.093
Ajuste de Avaliação Patrimonial		3.313	2.163	3.313	2.163
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		237.081	195.844	1.758.978	1.204.554

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Resultados e Resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Prêmios Emitidos	-	-	607.877	533.000
Contribuições para Cobertura de Riscos	-	-	887	688
Variação das Provisões Técnicas	-	-	(10.689)	(16.152)
Prêmios Ganhos	-	-	598.075	517.536
Receita com Emissão de Apólices	-	-	2.918	2.556
Sinistros Ocorridos	-	-	(86.768)	(87.600)
Custos de Aquisição	-	-	(213.425)	(168.125)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	-	(23.737)	(12.376)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS	-	-	277.063	251.991
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS	-	-	2.740	55
Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização	-	-	5.721	-
Arrecadação com Títulos de Capitalização	-	-	22.789	-
Variação da Provisão para Resgate	-	-	(17.037)	-
Variações das Provisões Técnicas	-	-	(31)	-
Resultado com Sorteio	-	-	(5.699)	-
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO	-	-	22	-
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL	-	-	526.545	228.188
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder	-	-	(413.655)	(168.085)
Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL	-	-	112.890	60.103
Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas	-	-	-	4.944
Variação de Outras Provisões Técnicas	-	-	(113.993)	(59.744)
Custo de Aquisição	-	-	(2.860)	(2.577)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	-	(95)	(63)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA	-	-	(4.058)	2.663
Despesas Administrativas	(1.006)	(646)	(119.094)	(102.833)
Despesas com Tributos	(404)	(4)	(26.973)	(23.075)
Resultado Financeiro	81	83	25.419	20.253
Resultado Patrimonial	96.207	81.691	14	170
RESULTADO OPERACIONAL	94.878	81.124	155.133	149.224
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes	-	-	47	(47)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	94.878	81.124	155.180	149.177
Imposto de Renda	(1.389)	-	(37.264)	(36.514)
Contribuição Social	(604)	-	(25.031)	(31.539)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	92.885	81.124	92.885	81.124
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	1.917	(652)
Efeitos dos impostos	-	-	(767)	281
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	94.035	80.753	94.035	80.753
Quantidade de Ações	88.877.773	88.877.773	88.877.773	88.877.773
Lucro Líquido do Exercício por Ação - R\$	1,05	0,91	1,05	0,91

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Capital Social	RESERVAS DE LUCROS			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendo Adicional Proposto			
Saldos em 31 de dezembro de 2017	71.024	6.454	45.049	17.105	2.534	-	142.166
Dividendos Declarados e Pagos	-	-	-	(17.105)	-	-	(17.105)
Aumento de Capital	20.000	-	(20.000)	-	-	-	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	(371)	-	(371)
Dividendos Intermediários declarados e pagos AGE 08/2018	-	-	(10.000)	-	-	-	(10.000)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	81.124	81.124
Destinação do Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-
Constituição Reserva Legal	-	4.056	-	-	-	(4.056)	-
Constituição Reserva Estatutária	-	-	43.068	-	-	(43.068)	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(28.534)	(28.534)
Dividendo Adicional Proposto	-	-	-	5.466	-	(5.466)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	91.024	10.510	58.117	5.466	2.163	-	167.280
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Próprios	-	-	-	-	1.150	-	1.150
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	92.885	92.885
Destinação do Lucro Líquido:							
Reserva Legal	-	4.644	-	-	-	(4.644)	-
Reserva Estatutária	-	-	64.121	-	-	(64.121)	-
Dividendos Propostos pagos	-	-	-	(5.466)	-	-	(5.466)
Dividendos Intermediários Pagos	-	-	(20.000)	-	-	-	(20.000)
Dividendo Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(24.120)	(24.120)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	91.024	15.154	102.238	-	3.313	-	211.729

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do Exercício	92.885	81.124	92.885	81.124
Ajustes para:				
Depreciações e amortizações	(68)	-	47	261
Resultado de Equivalência Patrimonial	(96.207)	(81.691)	(14)	(171)
Perda (ganho) na alienação de imobilizado intangível	-	-	(47)	51
Variação Impostos Sobre o Lucro	-	-	84.245	(47.821)
Variação das Provisões Técnicas Seguros	-	-	641.642	128.696
Variação das Provisões Técnicas Previdência	-	-	45.744	12.169
Variação das Provisões Técnicas capitalização	-	-	22.794	-
Variação nas contas patrimoniais:				
Ativos financeiros	(148)	267	(513.279)	(239.443)
Débitos/Créditos das operações de seguros e resseguros	-	-	1.932	(6.829)
Débitos/Créditos das operações de previdência complementar	-	-	11	-
Débitos/Créditos das operações de capitalização	-	-	(14)	-
Ativos de resseguro	-	-	(4.996)	260
Créditos fiscais e previdenciários	(14)	(14)	(71)	333
Depósitos judiciais e fiscais	-	-	(8.431)	(17.793)
Custos de aquisição diferidos	-	-	(11.302)	(25.037)
Títulos e créditos a receber	(72.389)	-	(487)	-
Outros ativos	72.529	370	(9.988)	(1.259)
Impostos e contribuições	1.103	7	1.102	54.845
Outras contas a pagar	49.685	(83)	60.440	94.600
Depósitos de Terceiros	-	-	4.965	456
Provisões técnicas - seguros e resseguros	-	-	(195.635)	86.090
Provisões técnicas - Previdência	-	-	(17.262)	11.914
Provisões técnicas - Capitalização	-	-	(9.904)	-
Provisões judiciais	-	-	171	6
Passivo fiscal diferido	-	-	615	-
Outros passivos	(48.436)	-	(48.436)	(76.010)
Caixa Gerado/ (Consumido) pelas Operações	(1.060)	(20)	136.727	56.442
Impostos pagos	-	-	(82.506)	-
Caixa Líquido Gerado/ (Consumido) nas atividades Operacionais	(1.060)	(20)	54.221	56.442
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Recebimento pela venda:				
Intangível e Imobilizado	-	-	2	129
Pagamento pela Compra:				
Investimentos	-	(20.000)	-	-
Intangível e Imobilizado	-	-	(58)	(186)
Recebimento de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	55.073	65.000	-	-
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento	55.073	45.000	(56)	(57)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Distribuição de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(54.000)	(45.000)	(54.000)	(45.000)
Caixa Líquido Gerado (Consumido) nas Atividades de Financiamento	(54.000)	(45.000)	(54.000)	(45.000)
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	13	(20)	165	11.385
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6	26	26.948	15.563
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	19	6	27.113	26.948

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Banrisul Icatu Participações S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Siqueira Campos nº 1.163 - 6º andar, Centro, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul. Seu objetivo é participar como sócia ou acionista de outras sociedades. A Companhia, por intermédio de entidades controladas está autorizada, pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), a operar em todas as Unidades da Federação nos ramos de seguros de pessoas, na instituição de planos de previdência complementar aberta, planos de capitalização, bem como no seguro obrigatório de danos pessoais causados por veículos automotores de via terrestre – DPVAT, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

A Companhia é uma controlada direta da Icatu Seguros S.A. (“Icatu Seguros”) e em última instância pelo Grupo Icatu, representado pela Icatu Holding S.A. e pela Nalbrapar Participações Ltda. e tem como sócio o Banco do Estado do Rio Grande do Sul, conforme composição acionária abaixo:

<u>Composição Acionária</u>	<u>Percentual de ações</u>
	ON
Icatu Seguros S.A.....	50,01%
Banco do Estado do Rio Grande do Sul.....	49,99%
Total.....	100,00%

Nessas Demonstrações individuais e consolidadas (“Demonstrações”), a Banrisul Icatu Participações S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Consolidado” é usado para tratar o conjunto formado pela Banrisul Icatu Participações S.A, pela suas controladas e os fundos de investimentos dos quais essas empresas são as únicas cotistas, denominados “Fundos Exclusivos”.

DPVAT

A controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A em 17/09/2019, solicitou desligamento voluntário do Consórcio de Operação do Seguro Obrigatório de Danos Pessoais por Veículos Automotores de Via Terrestre – DPVAT, tendo comunicado a SUSEP e obtendo retorno de ciência através do ofício eletrônico nº 64/2019/SUSEP. Desligamento efetivado em 1º de janeiro de 2020, nos termos previstos no Instrumento de Consórcio. Integralizando a parcela da reserva de contingência relativa à sua participação no Consórcio DPVAT em R\$ 405, assim como a transferência das ações nominativas ordinárias para a Seguradora Líder - DPVAT no valor de R\$ 215.

Capitalização

A Companhia através de sua Controlada Rio Grande Capitalização S.A, iniciou suas operações com Planos de Capitalização em Setembro de 2019, sendo aprovada pelo Banco Central do Brasil em abril de 2018 e em definitivo pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP em fevereiro de 2019 pela Portaria nº 7.282/2019, iniciando suas operações em setembro do mesmo ano com produtos de incentivo.

1.1 Transferência de Carteira – Habitacional

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A obteve aprovação para a transferência parcial da carteira do ramo habitacional, através da Portaria SUSEP/DIR3 nº3 de 15 de agosto de 2019, publicada no Diário Oficial em 13 de setembro de 2019, cedida pela Sul América Companhia Nacional de Seguros, cujo o objetivo foi consolidar as apólices do canal de vendas do Banco do Estado do Rio Grande do Sul junto a Rio Grande Seguros e Previdência S.A..

Os registros contábeis foram efetuados em outubro de 2019, a liquidação financeira ocorrida e registrada em dezembro de 2019. O valor final da transação, gerou um crédito a favor da Companhia no valor de R\$ 4.019, conforme cláusula de ajustes gerenciais previstas em contrato. Abaixo, destacamos o quadro com a apresentação dos valores transferidos pela Sul América Companhia Nacional de Seguros, referentes ao acervo líquido da carteira.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Carteira Habitacional Sul América

ATIVO	4.514	PASSIVO	4.514
Circulante	3.255	Circulante	2.624
Aplicações Financeiras	2.683	Contas a Pagar	-
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros	374	Débitos das Operações com Seguros e Resseguros	758
Ativos de resseguros e retrocessão - Provisões técnicas	198	Provisões Técnicas	1.864
		Outros Débitos	2
Não Circulante	1.259	Não Circulante	1.801
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros	2	Provisões Técnicas	1.788
Ativos de resseguros e retrocessão - Provisões técnicas	230	Outros Débitos	13
Títulos e Créditos a receber	1.027	Acervo Líquido	89

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1 Continuidade

A Administração avaliou a habilidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de 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.

2.2 Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras individuais foram elaboradas conforme os dispositivos da Lei 11.638/07 e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), doravante denominadas, em seu conjunto, "práticas contábeis adotadas no Brasil". As Demonstrações Financeiras Consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas, em conformidade com o padrão contábil internacional (*International Financial Reporting Standards-IFRS*) estabelecido pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

Com o objetivo de adequar as Demonstrações dos Fluxos de Caixa, realizamos os seguintes ajustes em 31 de dezembro de 2019:

	31/12/2018	Ajustes	Reclassificado 31/12/2018
Varição nas contas patrimoniais:	18.590	-	18.590
Outras Contas a Pagar	18.590	76.010	94.600
Outros Passivos	-	(76.010)	(76.010)
Total ajustado	18.590	-	18.590

As demonstrações foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 18 de fevereiro de 2020.

2.3. Base de Mensuração

Os valores contidos nas demonstrações expressos em Reais (R\$), arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma, e foram mensurados pelo custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos no balanço patrimonial:

- Caixa e Equivalente de Caixa.
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

- Ativos financeiros disponíveis para venda mensurados pelo valor justo.
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP.
- Recebíveis

2.4. 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.

2.5 Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos suscetíveis a essas estimativas e premissas envolvem entre outros: (i) valor justo de ativos e passivos financeiros; (ii) redução ao valor recuperável de recebíveis; (iii) provisões técnicas PPNG-RVNE, IBNER, IBNR, PDR, PET e PCC; (iv) créditos tributários e previdenciários; (v) provisões judiciais; e (vi) diferimento dos custos de aquisição para os produtos de previdência complementar.

Revisões contínuas são feitas sobre as estimativas e premissas.

O reconhecimento contábil da variação entre os valores estimados e realizados é efetuado no resultado do exercício.

2.6. Base de Consolidação

O conjunto de práticas contábeis, procedimentos, gestão de riscos e controles internos foram adotadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas. As demonstrações incluem as informações da Companhia, das controladas diretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A., todas com o investimento de 100% do capital.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

3.1 Consolidação

As principais práticas contábeis utilizadas para elaboração das Demonstrações, estão descritas a seguir:

- a) Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas e fundos controlados incluídos na consolidação, bem como das contas mantidas entre as controladas e fundos;
- b) Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas incluídas na consolidação.
- c) Consolidação dos fundos de investimentos exclusivos;
- d) A Consolidação das Demonstrações não apresentou diferenças no Patrimônio Líquido e Resultados relativos a IFRS e CPC comparado com as individuais.

3.2 Instrumentos Financeiros

a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Abrangem caixa e saldos positivos em contas corrente, e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

São considerados equivalentes de caixa operações compromissadas lastreadas em títulos públicos e os títulos públicos com conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa, com vencimento em até três meses a contar da data da aquisição e que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, detidos diretamente pela sociedade ou através de cotas de fundos de investimentos exclusivos e não vinculados à cobertura de provisões técnicas e mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros propósitos.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

b) Instrumentos Financeiros não derivativos

Ativos Financeiros

A classificação dos ativos financeiros depende da finalidade para a qual foram adquiridos. A Administração determina a classificação na data inicial de aquisição dos ativos e reavalia a sua classificação no mínimo a cada data de balanço.

A Companhia classifica seus ativos financeiros conforme as categorias segundo CPC no 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

- (I) **Mensurados ao valor justo por meio do resultado** – Representam títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ou títulos designados como tal no momento do reconhecimento inicial. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data das Demonstrações, ajustados ao seu respectivo valor justo e classificados no ativo circulante. Os rendimentos e os ganhos ou as perdas para apresentação ao valor justo são contabilizados no resultado;
- (II) **Disponíveis para venda** – Representam títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas classificações de “títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado”, “títulos mantidos até o vencimento” e “empréstimos e recebíveis”. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, ajustados aos seus respectivos valores justos e classificados no ativo circulante e não circulante de acordo com os prazos de contrato. Os ganhos apurados pelo método dos juros efetivos são reconhecidos no resultado. Os ganhos e as perdas decorrentes das variações dos valores justos não realizados são reconhecidos na rubrica “Ajustes de Avaliação Patrimonial” no patrimônio líquido, líquidos dos correspondentes efeitos tributários e, quando realizados, são apropriados ao resultado, em contrapartida da referida conta no patrimônio líquido; e
- (III) **Empréstimos e recebíveis** – São ativos financeiros com pagamentos fixos e determináveis, que não são cotados em mercados ativos e compreendem substancialmente os Créditos das Operações com Seguros, Resseguros e Previdência, e demais contas a receber, não havendo registro de empréstimos. Após seu reconhecimento inicial, esses ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

c) Redução ao Valor Recuperável

- (I) **Ativos Financeiros** - Os ativos financeiros (incluindo recebíveis) não mensurados pelo valor justo por meio do resultado são avaliados regularmente, para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução ao valor recuperável dos recebíveis é calculada para todos os ramos operados, sendo constituída provisão de 100% para os clientes com faturas vencidas há mais de 60 dias, independente de existirem outros valores a vencer deste mesmo devedor, conforme circular SUSEP nº 517/15 e alterações.
- (II) **Ativos não Financeiros** - Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revisados sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder seu valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

e) Instrumentos Financeiros Derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos negociados na B3 e em mercado de balcão organizado, reconhecidos ao valor justo, que têm como objetivo principal proteger os ativos e passivos da Companhia dos riscos de mercado (nota 5.4).

3.3 Contratos de Seguro

Define-se como contrato de seguro um contrato em que o emissor aceita em risco de seguro significativo da contraparte concordando em compensá-lo se um evento futuro incerto específico afetá-lo adversamente.

A Companhia realizou a análise de seus negócios e concluiu que suas operações caracterizam-se de acordo com os preceitos contidos no “CPC 11 - contrato de seguro”.

3.4 Custos de Aquisição Diferidos

Nas operações de seguros, compreendem o diferimento do agenciamento com base no prazo de vigência das apólices com limitação de 60 meses e o diferimento da comissão e do pró-labore com base no prazo de vigência de cada risco (nota 13).

Nas operações de previdência complementar, compreendem o diferimento do comissionamento pelo prazo médio calculado atuarialmente, com base na persistência da carteira (nota 14).

3.5 Provisões Técnicas

3.5.1 Provisões Técnicas – Seguros e Previdência Complementar

As provisões técnicas são constituídas de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e pelo “CPC 11 - Contratos de Seguro”, e seguem metodologia de cálculo descrita em nota técnica atuarial ou elaborada especificamente para a provisão de acordo com as características dos respectivos planos, exceto para o ramo DPVAT cujos valores são provenientes da Seguradora Líder.

No passivo foram classificadas as provisões técnicas brutas de resseguro e no ativo foram registradas as provisões referentes às operações de resseguro. As provisões cujos vencimentos ultrapassem o prazo de 12 (doze) meses subsequentes às respectivas datas base, foram classificadas no ativo/passivo não circulante.

Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder e de Benefícios Concedidos

As provisões matemáticas de benefícios a conceder, relativas aos seguros de pessoas com cobertura por sobrevivência e aos planos de previdência complementar aberta na modalidade de contribuição variável (Vida Gerador de Benefício Livre – VGBL e Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL), representam o montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimento especialmente constituídos para os planos do tipo PGBL e VGBL.

As provisões matemáticas de benefícios concedidos representam o valor presente dos benefícios futuros correspondentes às obrigações assumidas sob a forma de renda, respeitando as tábuas biométricas, taxas de juros e as características do benefício.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Provisão de Sinistros a Liquidar

A provisão corresponde ao valor total dos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente, líquidos de cosseguros cedidos, brutos de resseguros a recuperar e cosseguros aceitos, com base nos avisos de sinistros e eventos cadastrados até a data das demonstrações e ainda pendentes de regularização.

A baixa das provisões técnicas ocorre pelo seu efetivo pagamento. É efetuado, ainda, um ajuste na provisão (IBNER - sinistros ocorridos e não suficientemente avisados), que é calculado considerando histórico de reavaliações de estimativas, recusas, etc e refletido no saldo da Provisão de Sinistros a Liquidar a melhor estimativa do valor da liquidação do sinistro. Os valores de sinistros a recuperar, correspondem à parcela do ressegurador nos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente.

Provisão de Sinistros / Eventos Ocorridos mas não Avisados

Provisão constituída para a cobertura dos sinistros/eventos ocorridos e ainda não avisados até a data-base das demonstrações, sendo que:

(I) A metodologia de cálculo utiliza experiência própria para definição dos valores de IBNR, utilizando os métodos estatístico-atuariais conhecidos como triângulos de run-off, que consideram o desenvolvimento mensal histórico dos sinistros incorridos para estabelecer uma projeção de sinistros futuros por período de ocorrência. A metodologia considera 60 meses para desenvolvimento de sinistros (incluindo a experiência do parceiro Banrisul na Icatu Seguros), entretanto, é adicionado um fator de cauda calculado com base no histórico de sinistros avisados após 60 meses desde a sua ocorrência.

(II) Uma vez que o IBNR possui relação direta com os sinistros ocorridos, e estes por sua vez são diretamente relacionados aos prêmios ganhos, é apurado o IBNR como um percentual do prêmio ganho dos últimos 12 meses, sendo esta proporção utilizada para fins de atualização mensal da provisão.

Provisão de Prêmios não Ganhos

Provisão constituída pela parcela de prêmios e contribuições emitidos e diferidos linearmente até o fim de vigência do risco para riscos vigentes emitidos, considerando ainda uma parcela estimada para os riscos vigentes e não emitidos com base no histórico de atraso na emissão dos prêmios.

Provisão de Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar

A provisão corresponde aos valores referentes aos resgates e às devoluções de contribuições/prêmios a serem regularizados e às portabilidades solicitadas nos planos de seguros de vida individual e previdência complementar aberta que, por qualquer motivo, ainda não foram transferidas para a entidade/seguradora receptora e às contribuições/prêmios recebidos e não cotizados até a data-base das demonstrações.

Provisão de Despesas Relacionadas

A provisão corresponde ao valor esperado com despesas relacionadas a sinistros/benefícios. A metodologia utiliza como base os custos baseados em atividades (ABC, Activity Based Costing), identificando as despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, abrangendo tanto as despesas que podem ser atribuídas individualmente a cada sinistro quanto as despesas que só podem ser relacionadas aos sinistros de forma agrupada.

Provisão de Excedente Técnico

Provisão constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit técnicos, conforme previsto em regulamento ou contrato. A provisão é calculada mensalmente com base na apuração do resultado e estimativas para cada apólice/certificado que possua a cláusula de excedente técnico.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Provisão Complementar de Cobertura

Provisão constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP).

3.5.2 Provisões Técnicas - Capitalização

Provisão Matemática para Capitalização

A provisão representa o montante dos pagamentos efetuados pelos subscritores, deduzidos das cotas de sorteio e de carregamento, quando previstas, acrescidos mensalmente da taxa de juros e do índice de correção previstos no plano aprovado.

Provisão para Resgates

A provisão representa os valores de resgates ainda não pagos até a data-base das Demonstrações, incluída a parcela correspondente à distribuição de bônus já devidos.

Provisão para Sorteios a Realizar

A provisão é constituída para cobrir os sorteios que já foram custeados, mas que na data-base da constituição ainda não tenham sido realizados.

Provisão de Sorteios a Pagar

A provisão corresponde aos valores dos prêmios de sorteios devidos e ainda não pagos atualizados monetariamente entre a data do sorteio e a data da efetiva liquidação.

Provisão para Despesas Administrativas

A provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização.

Prescrição de Títulos

A Companhia adota, nas provisões para resgates de títulos e sorteios a pagar, a baixa dos valores prescritos atendendo as disposições previstas no Código Civil. Em regra, os títulos são prescritos em 5 anos.

3.6 Teste de Adequação dos Passivos (TAP)

O “CPC 11 - Contratos de Seguro” requer que as seguradoras, que emitam contratos classificados como contratos de seguro, analisem a adequação dos passivos registrados em cada data de divulgação das demonstrações através de um teste mínimo de adequação. Esse teste deve ser realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros. Estas estimativas correntes dos fluxos de caixa consideram todos os riscos assumidos até a data-base do teste, brutas de resseguro.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. elabora semestralmente um teste visando determinar se os passivos registrados estão adequados em relação à melhor estimativa dos desembolsos líquidos de caixa projetados, decorrentes de contratos de seguros e previdência por ela emitidos.

Para este teste, a Controlada elaborou uma metodologia que considera a sua melhor estimativa corrente dos fluxos de caixa até o final de vigência das obrigações, brutos de resseguro, utilizando premissas atuariais atuais de todos os contratos e certificados dos planos comercializados, sem considerar novas vendas e compensação de contribuições futuras. O resultado do teste é apurado pela diferença entre o valor da estimativa corrente dos fluxos

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

de caixa e o saldo contábil das provisões técnicas na data-base. Quando aplicável, deficiências encontradas no teste são contabilizadas na Provisão Complementar de Cobertura (PCC), com contrapartida no resultado.

Os contratos com renovação automática têm seus fluxos de caixa considerados no teste somente até a data da renovação desses contratos. As despesas de manutenção diretamente relacionadas com a operação foram consideradas nas premissas. O resultado mensal do fluxo de caixa foi trazido a valor presente pela taxa de juros (ETTJ) livre de risco definida pela SUSEP.

Para os contratos de previdência, como estimativa de sobrevivência, foram utilizadas as tábuas de mortalidade BR-EMSsb-V.2015-m e BR-EMSsb-V.2015-f. Foram consideradas saídas por cancelamento e índice de conversibilidade em renda, com base no histórico dos planos observado ao período máximo de cinco anos. As rendas foram assumidas como vitalícias. Como despesas de manutenção foram consideradas as diretamente relacionadas com a operação, diferenciadas pela fase de diferimento ou de recebimento do benefício.

Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	31/12/2019	31/12/2018
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	8.301	5.821
Provisões técnicas na data base ¹	(7.555)	(5.451)
Resultado do TAP	746	370

Para os produtos de Previdência, referente aos benefícios já concedidos, o resultado do teste de adequação de passivos apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro, nos planos de cobertura por invalidez, no valor de R\$ 746 (R\$ 370 em 31/12/2018), resultando na constituição da Provisão Complementar de Cobertura (PCC) referente a Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC).

Para os produtos de acumulação estruturados na modalidade de contribuição variável (PGBL/VGBL), os produtos de risco de previdência e seguros de pessoas individual e coletivo, o resultado do teste de adequação de passivos não apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro.

3.7 Outros Créditos Operacionais

Essa rubrica tem por finalidade registrar os pagamentos das obrigações realizadas e ainda não reportadas pelas instituições financeiras. Com isso, o registro transitório fica aguardando o devido retorno para ser baixado, juntamente com a obrigação registrada no passivo, nas rubricas “Comissões a Pagar” e “Provisões Técnicas”.

3.8 Investimentos

As participações acionárias em controladas estão avaliadas pelo método da equivalência patrimonial, acrescidas de ágio gerado nas aquisições. Os resultados de equivalência patrimonial são apresentados nas demonstrações do exercício sob a rubrica “Resultado Patrimonial”. A Companhia, por intermédio de suas controladas, tem participação em ações no capital da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A. (“Seguradora Líder”), que é contabilizada ao custo de aquisição.

3.9 Imobilizado

O imobilizado está contabilizado ao custo. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens, sendo: equipamentos, móveis, máquinas e utensílios – 10% a.a.; veículos e benfeitorias em imóveis de terceiros – 20% a.a.. Adicionalmente, é demonstrado deduzido por perdas ao valor recuperável acumulado, quando aplicável. Os ganhos e as perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil líquido e são reconhecidos em “Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes”, na demonstração do resultado.

3.10 Intangível

¹ Benefícios Concedidos

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

O intangível é composto pelos gastos com aquisição e desenvolvimento de softwares para uso interno. A amortização é calculada pelo método linear e realizada a partir da data de uso do Ativo. A vida útil é de cinco anos.

3.11 Resultado

Os prêmios de seguros e cosseguros, suas comissões, despesas administrativas e operacionais são contabilizados em resultado quando da emissão das respectivas apólices e faturas, ou à vigência do risco para os casos em que o risco se inicia antes da sua emissão e apropriados em bases lineares no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão de provisão para prêmio não ganho e dos custos de aquisição diferidos. São contabilizadas, também, as receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (custos de aquisição diferidos), relativos aos riscos vigentes cujas apólices ainda não foram emitidas.

As operações de cosseguros aceitos são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres.

As operações DPVAT são contabilizadas com base nos relatórios recebidos da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A. ("Seguradora Líder") na proporção do percentual de participação como consorciada. Os resultados mensais são repassados líquidos no mês subsequente ao da apuração, conforme definido em instrumentos do consórcio.

As contribuições para planos de previdência e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL) são reconhecidos como renda de contribuições e prêmios quando ocorre o seu efetivo recebimento. Os direitos dos participantes são refletidos mediante a constituição de provisões técnicas em contrapartida ao resultado do exercício.

3.12 Outras provisões, ativo e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com as regras estabelecidas pelo "CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes". Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com o índice do Tribunal de Justiça de cada Estado, considerando que cada Tribunal utiliza um índice diferente.

A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável, exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais, que são provisionados independente da probabilidade de perda. Estas Provisões, quando não vinculadas a contrato de seguros, estão contabilizadas na rubrica "Provisões Judiciais", no passivo não circulante; as provisões de natureza cível vinculadas a contrato de seguros estão contabilizadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais. (nota 18).

As obrigações fiscais em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica "Outras Contas a Pagar", no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela SELIC.

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

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são imputados às causas, considerando-se sua natureza, Tribunal e Região nos quais a causa está sendo avaliada.

Os correspondentes depósitos judiciais, quando exigidos, estão contabilizados na rubrica "Depósitos Judiciais e Fiscais", no ativo não circulante. São atualizados monetariamente pela SELIC para os depósitos judiciais fiscais e pela TR + 0,5%(mensal) para os depósitos judiciais cíveis.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

3.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Na Controladora a provisão para imposto de renda corrente é constituída à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o montante que exceder R\$ 240 no ano. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 9%.

Com o fim da vigência da Lei Nº 13.169, passou a vigorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL de 20% para 15% nas controladas, ajustado por adições e exclusões previstas na legislação fiscal.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos refletem os efeitos das diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, 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 correntes e diferidos são compensados quando há o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

3.14 IFRIC 23 / ICPC 22 – Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro

Entrou em vigor em janeiro de 2019, a interpretação técnica IFRIC Interpretation 23 – Uncertainty over income Tax Treatments, emitida pelo IASB.

A interpretação técnica IFRIC 23 / ICPC 22 estabelece como devem ser aplicados os requisitos de reconhecimento e mensuração, quando há incerteza relativa ao tratamento dos tributos sobre o lucro.

A Companhia não identificou impacto decorrente de posições incertas relativas a tributos sobre o lucro em razão da adoção deste novo pronunciamento contábil.

3.15 Novas Normas e Interpretações Contábeis Ainda Não Adotadas

As demonstrações financeiras consolidadas deverão ser elaboradas com base em pronunciamentos plenamente convergentes com as normas internacionais, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Os pronunciamentos a seguir entrarão em vigor para períodos após a data destas demonstrações e não foram adotados antecipadamente:

3.15.1 IFRS 9 (CPC 48) – Instrumentos Financeiros

O pronunciamento visa a substituir a IAS 39 – Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. A IFRS 9 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 1º de janeiro de 2022.

A Companhia adotará de forma retrospectiva em 1º de janeiro de 2021, exceto se outra data for requerida ou definida pelo órgão regulador.

O novo normativo está estruturado para abranger os pilares (I) classificação e mensuração de ativos financeiros; (II) redução ao valor recuperável (*impairment*) e (III) contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

3.15.2 IFRS 17 (CPC 50) – Contratos de Seguros

A IFRS 17 - Contratos de Seguros - substituirá a IFRS 4 e possui a data efetiva de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022. Esta nova norma visa estabelecer os princípios para o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação das responsabilidades com contratos de seguro.

O principal objetivo da norma é assegurar que as entidades forneçam informações relevantes, atualizadas regularmente, proporcionando dados úteis aos usuários das demonstrações. As obrigações de seguro serão contabilizadas usando os valores atualizados e consistentes com o fluxo de caixa esperado de cada transação e não o custo histórico.

A Companhia iniciou a preparação para a implementação dessa nova norma através da realização de diagnóstico cujo resultado abrangerá as dimensões de tecnologia, dados, processos e capacitação de pessoas. Os possíveis impactos decorrentes desse diagnóstico serão avaliados e concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

4. GESTÃO DE RISCO

A Gestão de riscos é realizada nas empresas controladas em função da natureza de suas operações. As descrições e definições colocadas a seguir, refletem o que já está exposto nas notas explicativas das controladas.

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR), cujo objetivo é o de apoiar a Companhia no atingimento de seus objetivos estratégicos, atua de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas. Atualmente, a Companhia se utiliza da EGR e do sistema de controles internos adotados na Icatu Seguros, sendo que tanto os quesitos de Estrutura quanto de Processos são proporcionais ao contexto atual da Companhia.

4.1 Sistema de Controles Internos e Gestão de Riscos

A EGR utiliza o Sistema de Controles Internos na segunda linha de defesa. A formulação e a revisão das políticas de controles internos têm por objetivo a redução dos riscos levantados e controlados pelas áreas da Companhia.

4.2 Gerenciamento, Acompanhamento e Mensuração dos Riscos

4.2.1 Principais Riscos Associados

4.2.1.1 Risco de Crédito

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

Estes riscos poderiam se materializar e afetar os resultados esperados, caso os emissores de créditos não honrem com os pagamentos nas datas previstas ou os resseguradores com quais a Companhia opera não honrem os contratos para pagamentos dos sinistros ressegurados.

Quanto à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras, os limites são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Companhia e suas controladas. Em relação a emissões de empresas financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores. Um dos itens que integram as análises é o *rating* atribuído por agências externas de classificação de riscos.

4.2.1.1.1 Principais Riscos Associados aos Investimentos

Em 31/12/2019, R\$ 291.860 / 69,74% (R\$ 202.659 / 54,79% em 31/12/2018), estão alocados em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (risco soberano) ou em ativos da menor categoria de risco possível (classe AAA), seguindo melhores práticas de mercado. O volume de aplicações em operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais totaliza R\$ 36.886 (R\$ 56.578 em 31/12/2018).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

A Companhia não possui aplicações em créditos privados detidos diretamente ou através de fundo de investimento exclusivo.

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de crédito é do participante do plano. O volume dessas aplicações em fundos exclusivos é de R\$ 1.108.072 (R\$ 649.207 em 31/12/2018).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 89.776 em 31/12/2019 (R\$ 110.725 em 31/12/2018). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitos as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos.

4.2.1.1.2 Principais Riscos Associados ao Resseguro

Além das exigências definidas pela legislação vigente para a colocação de contratos de resseguro, a controlada adota um procedimento criterioso na escolha dos resseguradores que participam do seu programa de resseguro, conforme procedimentos e requisitos definidos em sua Política de Resseguro.

Vale observar, ainda, que o Grupo Icatu possui estudo específico sobre a Redução ao Valor Recuperável – RdVR de contratos de resseguro, onde é levado em consideração o histórico de recuperações dos créditos com os resseguradores, reforçando ainda mais o controle ao risco de crédito.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A opera contratos de resseguro proporcionais e não proporcionais, automáticos ou facultativos. O principal contrato de resseguro do Controlada é automático e não proporcional, estruturado na modalidade de excesso de danos, relacionado a carteira de Seguro de Pessoas Coletivo e Individual, bem como a produtos de Risco de Previdência.

No quadro abaixo é demonstrada a exposição ao risco de crédito em operações de resseguro:

Tipo Ressegurador	Rating	31/12/2019		31/12/2018	
		Exposição (R\$)	Exposição (%)	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	AA- pela Standard & Poor's	963	12,04%	379	10,96%
Local	B++ pela AmBest	174	2,17%	204	5,92%
Local	AA- pela Standard & Poor's	5.481	68,52%	873	25,25%
Local	A pela AmBest	1.363	17,04%	300	8,67%
Local	brAA+ pela Standard & Poor's	18	0,23%	26	0,75%
Local	BBB pela Standard & Poor's	-	0,00%	1.674	48,44%
Total		7.999	100,00%	3.456	100,00%

4.2.1.2 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 da Icatu Seguros.

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de mercado é do participante do plano.

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

A Companhia tem como procedimento em sua política de monitoramento de riscos, a análise periódica de sua carteira de investimentos com o intuito de avaliar a volatilidade da mesma, por meio de mudanças que podem trazer alterações significativas nos resultados.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Além do cálculo do *VaR*, são realizados testes de *stress* para verificar a perda potencial em cenários extremos. O risco de mercado é acompanhado por meio de relatórios de periodicidade mínima mensal e análises quando o cenário de mercado é alterado, com informações sobre o *VaR* e nível de *stress* da carteira.

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

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

No quadro a seguir são apresentadas:

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

Fatores de Risco	31/12/2019				31/12/2018			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	3.288	0,89	276.080	7.252	3	0,89	166	166
Taxa Referencial	-	0,97	-	-	-	0,96	-	-
IGPM	-	0,95	-	-	-	0,97	-	-
IPCA	14.806	0,97	873.439	88.686	20.621	0,97	1.393.399	115.641
Ações	-	0,96	14.458	172	-	0,96	-	-

4.2.1.3 Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez consiste na possibilidade da Companhia não responderem 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 Administração possui visibilidade diária à carteira da Companhia e discute regularmente, em suas reuniões ou extraordinariamente, quando necessário, a posição dos investimentos levando em conta a sua liquidez e expectativa de rentabilidade.

Para os ativos financeiros, o risco de liquidez de curto prazo é controlado utilizando modelo próprio adaptado às características da Companhia e suas controladas. A necessidade de liquidez de longo prazo é monitorada por meio do gerenciamento de ativos e passivos (*ALM - Assets and Liabilities Management*) em avaliações periódicas, considerando estimativas de fluxos de recebimentos e desembolsos segundo premissas definidas internamente em Comitê de Investimentos.

Em conformidade com exigências regulatórias a Companhia e suas controladas fazem um bloqueio em ativos, aceitos pelo Conselho Monetário Nacional para cobertura das provisões técnicas e de 20% dos ativos livres líquidos do Capital Mínimo Requerido (CMR), mantendo uma situação de liquidez em relação ao capital de risco.

As tabelas a seguir apresentam os principais ativos e passivos financeiros, de seguros, de previdência e de capitalização mantidos pela Companhia:

Ativos e passivos	Consolidado			
	31/12/2019			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	9.638	-	-	9.638
Equivalente de Caixa	17.475	-	-	17.475
Aplicações Financeiras	393.308	254.217	861.594	1.509.119
Crédito das operações	74.467	-	-	74.467

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativos de resseguro - provisões técnicas	4.805	779	1.099	6.683
Títulos e créditos a receber	1.480	49.338	-	50.818
Total de ativos	501.173	304.334	862.693	1.668.200
Contas a pagar	59.641	47.427	-	107.068
Provisões Técnicas	463.102	324.241	608.784	1.396.127
Débito das operações	35.970	-	-	35.970
Depósitos de terceiros	7.119	754	-	7.873
Total de passivos	565.831	372.422	608.784	1.547.038

Consolidado

Ativos e passivos	31/12/2018			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	3.672	-	-	3.672
Equivalente de Caixa	23.277	-	-	23.277
Aplicações Financeiras	243.197	638.167	114.477	995.841
Crédito das operações	58.790	-	-	58.790
Ativos de resseguro - provisões técnicas	1.293	367	27	1.687
Títulos e créditos a receber	921	40.907	-	41.828
Total de ativos	331.150	679.441	114.504	1.125.095
Contas a pagar	53.735	43.437	-	97.172
Provisões Técnicas	301.273	353.228	254.247	908.748
Débito das operações	28.405	-	-	28.405
Depósitos de terceiros	2.908	-	-	2.908
Total de passivos	386.321	396.665	254.247	1.037.233

Os ativos financeiros, em sua maioria, possuem liquidez imediata e podem ser resgatados a qualquer momento para fazer face às obrigações, desta forma a expectativa de exigibilidade e realização avaliadas com prazos distintos no *aging* não representa risco.

4.2.2 Risco Operacional

O Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco Legal e *Compliance*.

A gestão dos riscos operacionais é realizada em linha com o processo Gestão de Riscos Corporativos da Companhia e suas Controladas com foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através da análise dos processos organizacionais e seus objetivos. Os riscos identificados são quantificados através de graduação de frequência específica gerando planos de ação caso necessário, sendo que a graduação de impacto é idêntica a utilizada para os demais riscos.

A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação dos controles (risco inerente) e após a ação dos controles (risco residual).

As informações e registros dos riscos identificados, seus controles e os respectivos planos de ação de resposta são controlados e gerenciados pela área de Controles Internos que reporta os resultados ao Gestor de Risco e a Diretoria.

A gestão de riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas na Companhia e suas Controladas e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de Risco Legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica da Companhia e suas Controladas, realizando análises de contratos corporativos, avaliando demandas internas e participando da formação de novos produtos a serem lançados, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da Companhia e suas controladas.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Para os riscos de *Compliance*, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, a Companhia e suas Controladas possuem uma estrutura de *Compliance*, responsável de por estabelecer mecanismos de controle para garantir que os mais diversos processos estejam sendo realizados de acordo com todos os requisitos legais e em sintonia com os princípios éticos.

Os Riscos de Fraude são identificados através de estudos de risco de a Companhia e suas Controladas serem objeto de fraudes, principalmente com relação aos produtos comercializados, bem como suas práticas operacionais. Com base nos estudos é desenvolvida e implementada, na forma da legislação vigente, estrutura de controles internos específicos, validada pela auditoria interna, para tratar dos riscos identificados.

4.2.3 Risco de Subscrição

É a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Companhia e suas Controladas, em relação aos processos que envolvem a tomada de decisão seletiva de riscos aceitáveis, determinação dos prêmios cobrados, os termos do contrato e o monitoramento das decisões tomadas.

A área de Subscrição de Riscos da Companhia e suas Controladas tem por objetivo dar suporte na conquista e renovação de apólices, mantendo os riscos bem administrados, influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da diversificação da carteira, através da análise criteriosa de aceitação do risco, aplicando regras e diretrizes determinadas por nossa área atuarial, mediante análises médicas e econômicas capazes de determinar a aceitação ou não das propostas.

Controlando o Risco de Subscrição com as políticas, regras e diretrizes existentes, a Companhia e suas Controladas visam manter o equilíbrio técnico-financeiro das suas carteiras de negócios, perpetuando assim a capacidade de gerenciar os riscos evitando, inclusive, a absorção de riscos não desejáveis.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o Risco de Subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo e localização e estratégias de transferência de risco.

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. subscreve seguros listados na tabela a seguir, considerando fatores técnicos de risco. Para fins de precificação dos riscos, com o objetivo de obter resultados consistentes, estáveis, positivos individualmente e para a carteira, é adotada a política de subscrição e procedimentos operacionais para avaliação de riscos. Destacamos que o procedimento contempla o regime de alçadas decisórias, documentos estes formalmente aprovados e devidamente divulgados a todas as alçadas envolvidas.

Como parte do seu programa de controle de riscos, a Controlada cede riscos por meio de contratos de resseguro com o objetivo de limitar sua retenção e conseqüentemente suas perdas potenciais, sempre de acordo com a Política de Resseguro e com as diretrizes acordadas com a Diretoria. Cabe ressaltar, ainda, que para o caso de eventos catastróficos, o controlada possui contratos de resseguro específicos.

O quadro abaixo demonstra a concentração de risco por região e por ramo, baseado nos prêmios ganhos e contribuições de PGBL/VGBL bruto de resseguro e líquido de resseguro no exercício:

						Consolidado
	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2019					
Ramo/região geográfica	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	63.965	154.155	218.120
Prestamista	-	-	-	21.967	256.486	278.453
DPVAT	1.154	2.132	590	4.965	1.158	9.999
Acidentes Pessoais	-	-	-	23.467	53.005	76.472
Outros	-	-	-	-	15.031	15.031
Total Seguros	1.154	2.132	590	114.364	479.835	598.075

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Consolidado

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2018					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	71.643	121.831	193.474
Prestamista	-	-	-	15.520	219.717	235.237
DPVAT	2.319	4.203	1.089	10.177	4.223	22.011
Acidentes Pessoais	-	-	-	24.679	36.183	60.862
Outros	-	-	-	-	5.952	5.952
Total Seguros	2.319	4.203	1.089	122.019	387.906	517.536

Consolidado

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2019					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	63.965	153.373	217.338
Prestamista	-	-	-	21.967	256.349	278.316
DPVAT	1.154	2.132	590	4.965	1.158	9.999
Acidentes Pessoais	-	-	-	23.467	52.894	76.361
Outros	-	-	-	-	13.426	13.426
Total Seguros	1.154	2.132	590	114.364	477.200	595.440

Consolidado

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2018					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	71.643	121.065	192.708
Prestamista	-	-	-	15.520	219.583	235.103
DPVAT	2.319	4.203	1.089	10.177	4.223	22.011
Acidentes Pessoais	-	-	-	24.679	36.055	60.734
Outros	-	-	-	-	5.387	5.387
Total Seguros	2.319	4.203	1.089	122.019	386.313	515.943

A distribuição de rendas de contribuições e prêmios de VGBL está concentrada na região Sul totalizando R\$ 112.890 (R\$ 60.103 em 2018).

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

5.1 Classificação por Categoria e Faixa de Vencimento

As quotas de fundos de investimentos estão precificadas conforme valores publicamente divulgados pelas instituições financeiras administradoras dos respectivos fundos.

No consolidado, a composição da carteira de ativos financeiros detidos pela Companhia contempla os Investimentos Financeiros classificados como Equivalentes de Caixa no valor de R\$ 17.475 (R\$ 23.277 em 31/12/2018)

Em 31/12/2019, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 79.616 (R\$ 112.039 em 31/12/2018). Dessa forma, os ganhos não realizados, registrados como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam R\$ 5.523 (R\$ 3.606 em 31/12/2018).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Segue demonstração da abertura da carteira consolidada:

	31/12/2019								
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	88.273	-	-	-	88.273	88.273	5,78%	5,78%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	45.114	254.718	725.910	303.765	1.329.507	1.329.507	87,09%	87,09%
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	44.516	196.028	593.245	274.283	1.108.072	1.108.072	72,58%	72,58%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	38.373	129.584	29.048	197.005	197.005	12,90%	12,91%
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 3,59%	-	-	3.081	434	3.515	3.515	0,23%	0,23%
Operações Compromissadas	SELIC	-	19.411	-	-	19.411	19.411	1,27%	1,27%
Outros	-	598	906	-	-	1.504	1.504	0,10%	0,10%
Total	-	133.387	254.718	725.910	303.765	1.417.780	1.417.780	92,87%	92,87%
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Operações Compromissadas	SELIC	-	17.475	-	-	17.475	17.475	1,14%	1,14%
Total	-	-	17.475	-	-	17.475	17.475	1,14%	1,14%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 5,50%	-	5.205	79.933	-	85.138	85.138	5,58%	5,58%
Total	-	-	5.205	79.933	-	85.138	85.138	5,58%	5,58%
III. Mantido Até o Vencimento:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Nota do Tesouro Nacional - PRE	6,64%	-	-	-	6.201	6.201	6.192	0,41%	0,41%
Total	-	-	-	-	6.201	6.201	6.192	0,41%	0,41%
Total das Aplicações Financeiras	-	133.387	277.398	805.843	309.966	1.526.594	1.526.585	100,00%	100,00%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

31/12/2018									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	110.724	-	-	-	110.724	110.724	10,86%	10,86%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	9.446	123.027	522.522	114.477	769.472	769.472	75,51%	75,51%
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	9.436	89.785	435.508	114.477	649.206	649.206	63,70%	63,70%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	-	87.014	-	87.014	87.014	8,54%	8,54%
Operações Compromissadas	-	-	33.302	-	-	33.302	33.302	3,27%	3,27%
Outros	-	10	(60)	-	-	(50)	(50)	0,00%	0,00%
Total	-	120.170	123.027	522.522	114.477	880.196	880.196	86,37%	86,37%
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Operações Compromissadas	-	-	23.277	-	-	23.277	23.277	2,28%	2,28%
Total	-	-	23.277	-	-	23.277	23.277	2,28%	2,28%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	-	-	115.645	-	115.645	115.645	11,35%	11,35%
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	-	-	-	115.645	-	115.645	115.645	11,35%	11,35%
Total	-	-	-	115.645	-	115.645	115.645	11,35%	11,35%
Total das Aplicações Financeiras	-	120.170	146.304	638.167	114.477	1.019.118	1.019.118	100,00%	100,00%

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

5.2 Movimentação dos Instrumentos Financeiros por Categorias

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2017	631.626	137.441	-	769.067
(+) Aplicações	624.120	-	-	624.120
(-) Resgates	(393.210)	(33.121)	-	(426.331)
(+) Rendimentos	40.937	11.977	-	52.914
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(652)	-	(652)
Saldo final em 31 de dezembro de 2018	903.473	115.645	-	1.019.118
(+) Aplicações	1.021.450	-	6.169	1.027.619
(-) Resgates	(546.025)	(42.087)	-	(588.112)
(+) Rendimentos	56.357	9.663	32	66.052
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	1.917	-	1.917
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	1.435.255	85.138	6.201	1.526.594

5.3 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 mantidos até o vencimento, 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 para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Na sequência, a composição das aplicações financeiras classificadas por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

	Consolidado		
	31/12/2019		Total
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	921.110	514.145	1.435.255
Ações de Cias Abertas	33	-	33
Opções	-	176	176
Letras Financeiras do Tesouro	574.621	-	574.621
Notas do Tesouro Nacional:	79.896	718	80.614
Letras do Tesouro Nacional	204.967	5.507	210.474
Operações Compromissadas	61.593	-	61.593
Debêntures de Distribuição Pública	-	248.960	248.960
Letras Financeiras	-	102.589	102.589
Certificados de Depósito Bancário	-	12.841	12.841
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	88.273	88.273
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	45.080	45.080
Notas Promissórias	-	10.001	10.001
II. Títulos disponíveis para venda:	85.138	-	85.138
Notas do tesouro nacional	85.138	-	85.138
III. Mantido até o vencimento:	6.201	-	6.201
Notas do tesouro nacional	6.201	-	6.201
Total (I + II)	1.012.449	514.145	1.526.594

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Consolidado		
	31/12/2018		Total
	Nível 01	Nível 02	
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	663.134	240.339	903.473
Ações de Cias Abertas	25	-	25
Opções	-	28	28
Letras Financeiras do Tesouro	203.599	-	203.599
Notas do Tesouro Nacional:	163.418	-	163.418
Letras do Tesouro Nacional	153.802	-	153.802
Debêntures de Distribuição Pública	37.162	26.857	64.019
Operações Compromissadas	105.128	-	105.128
Letras Financeiras	-	76.067	76.067
Certificados de Depósito Bancário	-	11.183	11.183
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	110.725	110.725
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	10.298	10.298
Notas Promissórias	-	6.791	6.791
Outros	-	(1.610)	(1.610)
II. Títulos disponíveis para venda:	115.645	-	115.645
Notas do tesouro nacional	115.645	-	115.645
Total (I + II)	778.779	240.339	1.019.118

5.4. Instrumentos Financeiros Derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco da exposição a estes ativos é dos participantes dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. Os ganhos e perdas não refletem no resultado da companhia, uma vez que o impacto é de igual valor nas provisões técnicas da companhia.

6. PRÊMIOS A RECEBER

6.1. Composição do saldo de prêmios a receber

A composição do saldo de prêmios a receber por ramo segue abaixo:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Prestamista	23.494	19.063
Acidentes Pessoais Coletivo	5.759	4.345
Vida em Grupo	10.721	9.065
Outros	127	181
Total de Prêmios a Receber Bruto	40.101	32.654
Provisão para Redução ao Valor Recuperável	(89)	(16)
Total de Prêmios a Receber	40.012	32.638

6.2. Movimentação de prêmios a receber

A movimentação dos prêmios diretos a receber líquidos de provisão para redução ao valor recuperável compõe-se como segue:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Saldo Inicial	32.638	28.050
(+) Prêmios Emitidos	612.935	542.795
(+) IOF	1.782	1.237
(-) Prêmios Cancelados	(5.058)	(9.795)
(-) Recebimentos	(602.196)	(529.633)
Prêmios a Receber Bruto	40.101	32.654
Provisão para Redução ao Valor Recuperável do Exercício	(89)	(16)
Prêmios a Receber Líquidos	40.012	32.638

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

6.3. Idade dos Prêmios a Receber

Os prêmios a receber por vencimento, líquidos da redução ao valor recuperável, estão distribuídos da seguinte forma:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
A vencer		
De 1 até 30 dias	39.981	32.608
Vencidos		
1 até 30 dias	61	34
31 até 60 dias	5	3
61 até 120 dias	10	4
Acima de 121 dias	44	5
Total	40.101	32.654
Provisão para Redução ao Valor Recuperável	(89)	(16)
Total	40.012	32.638

7. OUTROS CRÉDITOS OPERACIONAIS

Registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 23.715 (R\$ 13.674 em 31/12/2018) e os adiantamentos relacionados às operações no valor de R\$ 44 (R\$ 102 em 31/12/2018). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

8. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Dividendos a receber	18.803	8.801	-	-
Juros sobre capital próprio	7.314	-	-	-
Fundos exclusivos - contas a receber	-	-	1.108	620
Total	26.117	8.801	1.108	620

9. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

a) Impostos a Recuperar

Os Impostos a Recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo - Circulante	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Impostos a Recuperar		
Imposto de Renda	328	278
Demais Impostos	44	23
Total de Créditos Fiscais	372	301

b) Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o “CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro”, apresentado no balanço patrimonial no valor de R\$ 1.402 (R\$ 787 em 31/12/2018), sendo Ativo diferido sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 807 (R\$ 655 em 31/12/2018) e passivo diferido no valor de R\$ 2.209 (R\$ 1.442 em 31/12/2018).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Ativo - Não Circulante	31/12/2019	31/12/2018
Imposto de Renda Diferido	504	409
Diferenças Temporárias.....	504	409
Contribuição Social Diferida	303	246
Diferenças Temporárias.....	303	246
Total de Créditos Fiscais Diferidos - Não Circulante	807	655
Débitos Tributários Diferidos - Compensados (IAS12)		
Imposto de Renda Diferido.....	(504)	(409)
Contribuição Social Diferido.....	(303)	(246)
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	(807)	(655)
Total de Créditos e Débitos Diferidos - Ativo Não Circulante	-	-
Passivo - Não Circulante	31/12/2019	31/12/2018
Tributos Diferidos		
Imposto de Renda Diferido.....	1.380	901
Contribuição Social Diferido.....	829	541
Total de Tributos Diferidos - Não Circulante	2.209	1.442
Créditos Tributários Diferidos - Compensados (IAS12)		
Imposto de Renda Diferido.....	(504)	(409)
Contribuição Social Diferido.....	(303)	(246)
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	(807)	(655)
Total de Créditos e Débitos Diferidos - Passivo Não Circulante	1.402	787

Os créditos tributários diferidos de diferenças temporárias da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo compostos, em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, atualização monetária de depósitos judiciais e provisão de Fundo de Marketing.

Consolidado		
Diferenças Temporárias		
Imposto de Renda/Contribuição Social	31/12/2019	31/12/2018
Provisão p/ Contingências Fiscais	46	40
Outras Provisões	562	461
Fundo de Marketing	1.730	1.134
Atualização Depósito Judicial	(7.070)	(5.391)
COFINS Exigibilidade Suspensa	5.805	4.639
PIS Exigibilidade Suspensa	943	754
Total das Provisões temporárias	2.016	1.637
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	504	409
Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%	303	246
Total	807	655

Conforme Circular Susep nº 517/15 e alterações posteriores, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos 10 anos para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. A expectativa de realização dos créditos tributários de prejuízo fiscal e ou base negativa é que ocorra no exercício de 2020.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

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

Diferenças Temporárias - 2019 a 2029		
2019*	379	0%
2020	81	10%
2021	81	10%
2022	81	10%
2023	81	10%
2024	81	10%
2025	81	10%
2026	81	10%
2027	80	10%
2028	80	10%
2029	80	10%
Total geral	807	100%

10. INVESTIMENTOS

Investimentos	Quantidade de Ações ON	% de Participação	Capital Social	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	Investimento		Resultado Patrimonial	
						31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	2.091	100,00%	72.189	189.208	95.675	189.208	165.809	95.675	81.534
Rio Grande Capitalização S.A.....	20.000.000	100,00%	20.000	20.359	532	20.359	20.084	532	157
Total de Investimentos						209.567	185.893	96.207	81.691

Segue movimentação dos investimentos:

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2019
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	165.809	-	(73.426)	1.150	95.675	189.208
Rio Grande Capitalização S.A.....	20.084	-	(257)	-	532	20.359
Total	185.893	-	(73.683)	1.150	96.207	209.567

	Saldo em 31/12/2017	Adições	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2018
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	140.239	-	(55.594)	(371)	81.535	165.809
Rio Grande Capitalização S.A.....	-	20.000	(73)	-	157	20.084
Total	140.239	20.000	(55.666)	(371)	81.691	185.893

11. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fornecedores	63	-	209	234
Dividendos / JSCP a Pagar	24.120	28.534	24.121	28.534
Pagamentos a realizar	-	-	1.290	457
Provisão Fundo de Marketing	-	-	1.730	1.135
Prestação de Serviços Compartilhados	-	-	9.735	5.346
Outras Contas a Pagar	58	14	1.784	1.755
Total	24.241	28.548	38.869	37.461

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

12. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
IR	8.025	9.207
CSLL	6.055	3.444
COFINS	2.287	1.690
PIS	372	274
OUTROS	717	-
Total	17.456	14.615

13. DÉBITO DAS OPERAÇÕES – CORRETORES DE SEGUROS E RESSEGUROS

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Comissões riscos emitidos diretos	866	1.887
Comissões RVNE	12.225	8.181
Comissões Cosseguro Aceito	6.002	7.187
Comissão Cosseguro Aceito RVNE	1.268	1.534
Pró-labore	7.671	5.355
Total Corretores de Seguros e Resseguros	28.032	24.144

14. DEPÓSITOS DE TERCEIROS

Os depósitos de terceiros referem-se, principalmente, a prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, cujas apólices e certificados ainda não foram emitidos, e a depósitos bancários referentes a recebimentos de prêmios e contribuições que ainda não foram identificados, classificados no passivo circulante. A idade dos depósitos de terceiros está distribuída da seguinte forma:

	Consolidado	
Aging:	31/12/2019	31/12/2018
1 até 30 dias	7.062	1.933
31 até 60 dias	31	70
61 até 120 dias	13	186
121 até 180 dias	5	361
acima de 181 dias	762	358
Total	7.873	2.908

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

15. PROVISÕES TÉCNICAS E CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS – SEGUROS

As Provisões Técnicas e os Custos de Aquisição Diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado					
	31/12/2019			31/12/2018		
	Pessoas (*)	Sobrevivência	Total	Pessoas (*)	Sobrevivência	Total
Circulante						
Prêmios não Ganhos	25.575	-	25.575	22.420	-	22.420
Prêmios não Ganhos - RVNE	17.635	-	17.635	13.706	-	13.706
Sinistros a Liquidar	51.147	-	51.147	50.068	-	50.068
Excedente Técnico	36	-	36	32	-	32
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	105.756	-	105.756	117.742	-	117.742
Benefícios a Conceder	-	215.800	215.800	-	78.497	78.497
Benefícios Concedidos	-	103	103	-	48	48
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	-	3.102	3.102	-	2.490	2.490
Provisão para Despesas Relacionadas	1.011	-	1.011	550	-	550
Total	201.160	219.005	420.165	204.518	81.035	285.553
Não Circulante						
Prêmios não Ganhos	29.416	-	29.416	26.409	-	26.409
Sinistros a Liquidar	5.947	-	5.947	3.243	-	3.243
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	25.908	-	25.908	16.282	-	16.282
Benefícios a Conceder	-	765.108	765.108	-	470.430	470.430
Benefícios Concedidos	-	1.357	1.357	-	-	-
Provisão para Despesas Relacionadas	64	4	68	45	-	45
Total	61.335	766.469	827.804	45.979	470.430	516.409

*Com DPVAT

A movimentação das provisões de técnicas e custo de aquisição diferidos de seguros compõem como seguem:

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado				
	Saldos em 31/12/2018	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2019
Prêmios não Ganhos	48.829	20.303	(14.141)	-	54.991
Prêmios não Ganhos - RVNE	13.706	10.819	(6.890)	-	17.635
Benefícios a Conceder	548.927	558.631	(162.614)	35.964	980.908
Benefícios Concedidos	48	1.500	(107)	19	1.460
Sinistro a Liquidar	53.311	344.022	(341.433)	1.194	57.094
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	134.024	73.113	(80.549)	5.076	131.664
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	2.490	31.617	(31.005)	-	3.102
Excedente Técnico	32	24	(20)	-	36
Provisão de Despesas Relacionadas	595	1.650	(1.235)	69	1.079
Total	801.962	1.041.679	(637.994)	42.322	1.247.969

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado				
	Saldos em 31/12/2017	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2018
Prêmios não Ganhos	35.826	28.300	(15.297)	-	48.829
Prêmios não Ganhos - RVNE	10.590	8.833	(5.717)	-	13.706
Benefícios a Conceder	369.403	215.767	(60.011)	23.768	548.927
Benefícios Concedidos	-	79	(33)	2	48
Sinistro a Liquidar	49.377	136.457	(133.607)	1.084	53.311
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	119.632	83.719	(74.048)	4.721	134.024
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	1.745	15.826	(15.081)	-	2.490
Excedente Técnico	51	33	(52)	-	32
Provisão de Despesas Relacionadas	553	1.249	(1.245)	38	595
Total	587.177	490.263	(305.091)	29.613	801.962

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Consolidado						
	31/12/2017	Constituições	Amortizações	31/12/2018	Constituições	Amortizações	31/12/2019
Custo de Aquisição Diferido	54.178	25.240	(541)	78.877	18.656	(7.369)	90.164
Total	54.178	25.240	(541)	78.877	18.656	(7.369)	90.164

Análise de Sensibilidade – Seguros

Com o intuito de realizar um teste de sensibilidade da premissa de sinistralidade, o stress de 5% mostrou-se suficiente para cobertura das oscilações baseadas na experiência observada.

Abaixo, o resultado do teste de sensibilidade dos cenários simulados:

VARIÁVEL	Coberturas de Risco: Premissas	Consolidado			
		Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		31/12/2019		31/12/2018	
		Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade	Aumento de 5% de Sinistralidade	4.337	4.132	4.295	4.256
Sinistralidade	Redução de 5% na Sinistralidade	(4.337)	(4.132)	(4.295)	(4.256)

16. PROVISÕES TÉCNICAS E CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS - PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

As Provisões Técnicas e os Custos de Aquisição Diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

	Consolidado					
	31/12/2019			31/12/2018		
Provisões Técnicas	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Prêmios não Ganhos	74	-	74	64	-	64
Benefícios a Conceder	27.975	99.189	127.164	14.340	85.940	100.280
Benefícios Concedidos	734	5.361	6.095	616	4.787	5.403
Sinistros a Liquidar	496	-	496	46	-	46
Eventos Ocorridos mas não Avisados	426	-	426	226	-	226
Provisão de Despesas Relacionadas	1	11	12	1	11	12
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	255	-	255	385	-	385
Provisão Complementar de Cobertura	85	661	746	41	329	370
Total	30.046	105.222	135.268	15.719	91.067	106.786

As movimentações das provisões técnicas e dos custos de aquisição diferidos de Previdência Complementar estão demonstradas a seguir:

	Consolidado				
Provisões Técnicas	31/12/2018	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2019
Prêmios não Ganhos	64	36	(26)	-	74
Benefícios a Conceder	100.279	48.226	(26.742)	5.401	127.164
Benefícios Concedidos	5.403	677	(365)	380	6.095
Sinistro a Liquidar	46	2.641	(2.252)	61	496
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	226	466	(266)	-	426
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	386	4.694	(4.825)	-	255
Provisão de Despesas Relacionadas	12	5	(5)	-	12
Provisão Complementar de Cobertura	370	1.302	(926)	-	746
Total	106.786	58.047	(35.407)	5.842	135.268

Consolidado

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Provisões Técnicas	31/12/2017	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2018
Prêmios não Ganhos	57	16	(9)	-	64
Benefícios a Conceder	76.569	31.952	(12.323)	4.081	100.279
Benefícios Concedidos	4.595	709	(581)	680	5.403
Sinistro a Liquidar	333	700	(991)	4	46
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	203	137	(114)	-	226
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	415	3.906	(3.935)	-	386
Provisão de Despesas Relacionadas	9	5	(2)	-	12
Provisão Complementar de Cobertura	521	421	(572)	-	370
Total	82.702	37.846	(18.527)	4.765	106.786

	Consolidado						
	31/12/2017	Constituições	Amortizações	31/12/2018	Constituições	Amortizações	31/12/2019
Custo de Aquisição Diferido	16	66	(3)	79	25	(10)	94
Total	16	66	(3)	79	25	(10)	94

Análise de Sensibilidade – Previdência

As premissas consideradas no teste foram apuradas com base na experiência observada. Na Desistência/cancelamento o *stress* de 10% representa o dobro da oscilação média observada. Na Conversão em renda, o incremento de 5% representa um aumento de 50% na média histórica de conversão em renda. Na Longevidade, a premissa de 10% aplicada sobre uma tábua realista já representa um cenário de *stress*. Com base em dados históricos um *stress* de 1% na Taxa de Juros é considerado uma oscilação representativo frente médias do mercado.

Nas premissas Desistência e Conversão de Renda o impacto foi nulo, as demais premissas não indicam impacto significativo no resultado e patrimônio líquido, conforme quadro abaixo:

VARIÁVEL	Coberturas de Acumulação/Sobrevivência	Premissas	Consolidado	
			Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
			31/12/2019	31/12/2018
			Bruto de Resseguro	Bruto de Resseguro
Taxa de Juros		Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	640	464
Taxa de Juros		Aumento de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	(562)	(367)
Sobrevivência		Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	287	237
Sobrevivência		Redução de 10% na taxa de sobrevivência	(260)	(215)

17. PROVISÕES TÉCNICAS – CAPITALIZAÇÃO

As provisões técnicas de capitalização estão classificadas no passivo circulante referente as operações que iniciaram em 2019, quando são esperadas as respectivas exigibilidades dentro de 12 meses seguintes à data das Demonstrações e são compostas da seguinte forma:

	Consolidado			
Provisões Técnicas	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	31/12/2019
Provisão Matemática para Capitalização	17.037	(7.772)	36	9.301
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	1	-	-	1
Provisão para Resgates	17.038	(7.772)	36	9.302
Provisão para Sorteios a Realizar	5.697	(4.149)	-	1.548
Provisão de Sorteios a Pagar	4.151	(2.144)	2	2.009
Provisão para Sorteios	9.848	(6.293)	2	3.557
Provisão para Despesas Administrativas	31	-	-	31
Total	26.917	(14.065)	38	12.890

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Análise de Sensibilidade – Capitalização

As análises de sensibilidade consideraram os seguintes fatores: Riscos de subscrição e Taxa de juros e não impactariam significativamente o resultado e o patrimônio líquido.

As premissas consideradas no teste foram:

- I) Para os Riscos de Subscrição, um teste de aumento e redução dos valores sorteados em 13%, definido com base na experiência dos últimos 3 anos de observação.
- II) Para a Taxa de Juros, um teste de aumento e redução de 1% na curva de juros (Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ). Esse teste apresentou impacto nulo.

VARIÁVEL	Coberturas de Risco: Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
		31/12/2019	31/12/2018
Resultado Sorteio	Aumento de 13% nos valores sorteados	(540)	-
Resultado Sorteio	Aumento de 13% nos valores sorteados	540	-

18. DESENVOLVIMENTO DE SINISTRO

O desenvolvimento de sinistros a liquidar de Seguros e Previdência não considera as informações de DPVAT, operacionalizadas pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A., no montante de R\$ 8.642(R\$ 9.523 em 31/12/2018), está demonstrado a seguir:

	Consolidado					
	Ano de aviso do sinistro					Total
	2015	2016	2017	2018	2019	
No ano do aviso	8.482	65.143	72.418	76.055	90.851	312.949
1 ano após o aviso	7.399	52.810	59.397	73.471	-	193.077
2 anos após o aviso	6.624	47.856	56.328	-	-	110.808
3 anos após o aviso	6.515	46.739	-	-	-	53.254
4 anos após o aviso	6.440	-	-	-	-	6.440
Estimativa na data base (2019) (a)	6.440	46.739	56.327	73.471	90.851	273.829
Pagamentos efetuados (b)	6.419	45.851	55.228	69.595	47.787	224.880
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	21	888	1.099	3.876	43.064	48.948
Valor de Sinistros Pendentes						48.948
Sinistros a Liquidar DPVAT						8.642
Sinistros a Liquidar Total						57.590

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

19. GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Provisões Técnicas - Seguros, Previdência e Capitalização:	1.396.127	908.748
Ajustes:		
Custos de Aquisição Diferidos (redutores)(a)	(20.666)	(17.860)
Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(5.592)	(1.174)
Total a ser Coberto	1.369.869	889.714
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	1.420.838	885.117
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	88.273	110.724
Total dos Ativos Vinculados	1.509.111	995.841
Equivalente de Caixa	17.475	23.277
Total de Aplicações (d)	1.526.585	1.019.118
Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva	156.716	129.404

(a) Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 38.073 e Não Circulante R\$ 52.184, total R\$ 90.257 sendo redutores R\$ 20.666 e não redutores R\$ 69.592

(b) Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas: Circulante R\$ 4.804 e Não Circulante R\$ 1.879, total de R\$ 6.683 sendo redutores R\$ 5.592 e não redutores R\$ 1.091

20. PROVISÕES JUDICIAIS, DEPÓSITOS JUDICIAIS E OBRIGAÇÕES FISCAIS

20.1 Provisão de Sinistros a Liquidar – Judicial

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência é parte em processos judiciais que se encontram em diversas instâncias, referente às causas fiscais, cíveis e trabalhistas.

Em 31 de dezembro de 2019, as provisões de natureza cível que contempla sinistros em disputa judicial relacionados, estão contabilizadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais.

A Controlada apura atuarialmente o percentual de perda calculado em estudo específico, baseado no histórico das ações judiciais. Quando necessário o valor de provisão é complementado por meio do IBNER, de forma que o valor provisionado na PSL mais o valor do IBNER fique alinhado com o percentual histórico de perda de sinistros judiciais.

Abaixo composição da Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial por probabilidade:

Probabilidade de Perda	Consolidado					
	Causas Cíveis – Relacionados à sinistros/benefícios					
	31/12/2019			31/12/2018		
Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	
Provável	29	2.564	2564	3	50	50
Possível	59	4.346	-	22	575	-
Remota	3	287	-	2	-	-
Total	91	7.197	2.564	27	625	50

(*) Provisões cíveis relacionadas à sinistros/benefícios são apresentadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, na rubrica Provisões Técnicas – Seguros (Nota 14).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

20.2 Outras Provisões Judiciais

O valor total em discussão dos processos judiciais é composto pelas demais causas trabalhistas e pelas discussões em que se questionam PIS e COFINS sobre as receitas financeiras.

As provisões judiciais estão classificadas no passivo não circulante na rubrica “Outros Débitos”, conforme demonstrado a seguir:

Consolidado						
Causas Cíveis – Não relacionados à sinistros/benefícios						
Probabilidade de Perda	31/12/2019			31/12/2018		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	11	165	165	1	1	1
Possível	38	664	-	15	318	-
Remota	2	40	-	2	-	-
Total	51	868	165	18	319	1

Causas Fiscais						
Probabilidade de Perda	31/12/2019			31/12/2018		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	1	46	46	1	39	39
Possível	6	1.710	-	8	1.800	-
Total	7	1.756	46	9	1.839	39

Causas Trabalhistas						
Probabilidade de Perda	31/12/2019			31/12/2018		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Possível	2	238	-	2	226	-
Total	2	238	-	2	226	-

20.3 Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais

No grupo “Outras Contas a Pagar” são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial conforme composição abaixo:

Consolidado							
	Saldo em 31/12/2017		Atualização Monetária	Saldo em 31/12/2018		Atualização Monetária	Saldo em 31/12/2019
		Adições			Adições		
Contribuição Social	19.448	16.487	1.322	37.257	-	2.020	39.277
COFINS	3.437	1.000	202	4.639	918	248	5.805
PIS	558	163	33	754	149	40	943
Total - Obrigações Fiscais	23.443	17.650	1.557	42.650	1.067	2.308	46.025

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

Apresentamos, a seguir, um resumo dos principais questionamentos oriundos de obrigações fiscais.

Consolidado									
Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Rio Grande Seguros	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	39.640	39.277	39.640	39.277
	Alargamento da Base (b)	1.096	943	6.749	5.805	-	-	7.845	6.748
Total 31/12/2019		1.096	943	6.749	5.805	39.640	39.277	47.485	46.025

Consolidado									
Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Rio Grande Seguros	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	33.437	37.257	33.437	37.257
	Alargamento da Base (b)	905	754	5.568	4.639	-	-	6.473	5.393
Total 31/12/2018		905	754	5.568	4.639	33.437	37.257	39.910	42.650

(a) CSLL - Majoração da alíquota, de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008; e majoração da alíquota de 15% para 20% - Lei nº 13.169/2015.

(b) PIS/Cofins - Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

20.4 Depósito Judiciais e Fiscais

Estão classificados no ativo não circulante e são compostos como segue:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Cíveis	1.078	138
Fiscais	48.260	40.769
Total Depósitos Judiciais	49.338	40.907

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
Saldo Inicial	40.769	23.115
Adições	5.239	15.623
Atualização Monetária	2.252	2.031
Saldo Final	48.260	40.769

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital subscrito e integralizado de R\$ 91.024 (R\$ 91.024 em 31/12/2018) é representado por 88.777.773 ações ordinárias nominativas.

b) Reservas de Lucros

As Reservas de Lucros de R\$ 117.392 (R\$ 74.093 em 31/12/2018) são compostas por:

Reserva Legal de R\$ 15.154 (R\$ 10.510 em 31/12/2018) que é constituída ao final do exercício social com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e será constituída pela Companhia até que o seu valor atinja 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei 6.404/76.

Reserva Estatutária de R\$ 102.238 (R\$ 58.117 em 31/12/2018) é constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

Dividendo adicional proposto em 31/12/2018 de R\$5.466, referente a dividendo complementar.

c) Dividendos mínimos obrigatórios e juros sobre capital próprio

Conforme disposição estatutária, a Companhia utiliza como base para provisionamento e pagamento de dividendos mínimos obrigatórios 50% do lucro líquido do exercício, deduzido da reserva legal.

Em 31 de dezembro de 2019 foram provisionados dividendos mínimos de R\$ 24.120 (R\$ 28.534 em 31/12/2018), sendo deduzido o dividendo intermediário de \$ 20.000 (R\$ 10.000 em 31/12/2018), aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de agosto 2019.

d) Ajuste de Avaliação Patrimonial

A rubrica "Ajuste de Avaliação Patrimonial" registra os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativos a títulos próprios e de suas controladas, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo registrado no Patrimônio Líquido é R\$ 3.313 (R\$ 2.163 em 31/12/2018).

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

e) Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

A Resolução CNSP nº 321, de 15 de julho de 2015 e suas alterações, prevê que o capital mínimo requerido que a sociedade supervisionada deverá manter a qualquer tempo para operar deve ser o maior entre capital base e o capital de risco.

22. 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 suas controladas diretas e indiretas, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Controladora
					Despesas
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2018
Rio Grande Previdência S.A (Controlada) (e)	25.864	8.729	-	-	-
Rio Grande Capitalização S.A (Controlada) (e)	252	72	-	-	-
Icatu Seguros S.A (Controladora) (e)	-	-	(12.062)	(14.267)	-
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (e)	-	-	(12.058)	(14.267)	-
Administradores (Outros) (g)	-	-	-	-	(504)
Total	26.116	8.801	(24.120)	(28.534)	(504)

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas		Consolidado
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (b)	12.577	14.280	(9.712)	(7.192)	164.276	191.038	(120.321)	(96.855)	
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (e)	-	-	(12.062)	(14.270)	-	-	-	-	
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (d)	-	1.347	-	-	76.154	20.508	(86.635)	(27.344)	
Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT (Outros) (a)	49	102	(929)	(281)	-	-	-	-	
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (e)	-	-	(12.058)	(14.264)	-	-	-	-	
Icatu Assessoria LTDA (Ligada) (c)	-	-	(7.155)	(5.199)	-	-	(75.224)	(53.430)	
Administradores (Outros) (g)	-	-	-	-	-	-	-	(504)	
Total	12.626	15.729	(41.916)	(41.206)	240.430	211.546	(282.180)	(178.133)	

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

- O saldo referente à Seguradora Líder origina-se da participação da Companhia no Consórcio, que registra a operação e repassa a informação, sem movimentação financeira, constituindo, um "Contas a Receber/Pagar";
- Valores referentes acordo operacional de cosseguro, firmado com a Icatu Seguros. Os valores do contas a receber e a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- Valores referentes acordo operacional de prestação de serviços compartilhados, firmado com a Icatu Assessoria Ltda. Os valores do contas a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- A Companhia adquire títulos de capitalização emitidos pela Icatu Capitalização e pela Rio Grande Capitalização. Os títulos são de pagamento único e vigência mensal. Seu preço é determinado de acordo com notas técnicas atuariais protocoladas na SUSEP e condizentes com as práticas de mercado para esse tipo de operação. O objetivo é oferecer ao segurado da Companhia uma possibilidade de ganho extra pela premiação do título de capitalização atrelado ao seguro adquirido, cujo direito ao sorteio é cedido pela Companhia. Os efeitos dessa operação estão registrados na demonstração do resultado na rubrica "Outras Receitas e Despesas Operacionais";
- Valor referente a dividendos sobre as movimentações oriundas da distribuição de resultados.
- Valor referente a taxa de administração de fundos de previdência.
- Refere-se ao montante global da remuneração dos Administradores definido na Assembleia Geral Ordinária.

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

23. PRINCIPAIS RAMOS DE ATUAÇÃO – SEGUROS

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	Consolidado					
	31/12/2019			31/12/2018		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em Grupo	218.120	16,5%	35,4%	193.474	13,7%	33,9%
Prestamistas	278.455	17,5%	37,6%	235.237	14,4%	33,8%
DPVAT	9.999	76,5%	0,0%	22.011	81,2%	1,2%
Acidentes Pessoais	76.471	9,2%	37,2%	60.862	13,9%	35,1%
Outros	15.030	10,6%	21,2%	5.952	16,1%	23,0%
Total	598.075			517.536		

24. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018
a) Prêmios Ganhos - Seguros		
Prêmios Emitidos Direto	425.328	312.955
Prêmios Cosseguro Aceito	164.276	191.037
Prêmio Emitido DPVAT	10.593	22.062
Prêmio Riscos Vigentes Não Emitidos	7.680	6.946
Receitas de Contribuições Planos Repartição Simples	507	376
Receitas de Contribuições Planos de Renda	380	312
Variação das provisões técnicas	(10.689)	(16.152)
	598.075	517.536
b) Sinistros Ocorridos - Seguros		
Indenizações Avisadas	(81.519)	(69.725)
Indenizações Avisadas DPVAT	(14.945)	(12.976)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	15.068	961
Despesas com Sinistros	195	(44)
Despesas com Sinistros DPVAT	(4.925)	(5.529)
Outras Despesas com Sinistros	(642)	(287)
	(86.768)	(87.600)
c) Custo de Aquisição - Seguros		
Comissões sobre Prêmio Emitido	(224.640)	(192.666)
Variação Despesa de Comercialização Diferida	11.215	24.541
	(213.425)	(168.125)
d) Outras Receitas e Despesas Operacionais - Seguros		
Outras Receitas DPVAT	179	634
Despesas com Cobrança	(8.067)	(2.657)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(214)	(1)
Reversão (Constituição) de Provisão para Riscos de Créditos	(33)	69
Despesas com títulos de Capitalização	(15.605)	(6.837)
Outras Despesas Operacionais	(2.854)	(3.143)
Resultado com a Migração da Carteira Habitacional	3.098	-
Outras Despesas DPVAT	(241)	(441)
	(23.737)	(12.376)

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

e) Resultado com Operações de Resseguro - Seguros e Previdência

Recuperação de Indenização - Seguros	3.517	1.182
Recuperação de Indenização de Benefícios - Previdência	93	287
Prêmio Cedido em Resseguro - Seguros	(3.208)	(1.536)
Prêmio Cedido em Resseguro - Previdência	(7)	-
Variação de sinistros ocorridos - Seguros	1.766	179
Variação das provisões técnicas - Seguros	574	(57)
Variação das provisões técnicas - Previdência	5	-
	<u>2.740</u>	<u>55</u>

f) Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL - Previdência

Prêmios Emitidos	496.245	200.224
Receitas de Contribuições Planos de Contribuição Variável	32.583	28.253
Restituições	(2.283)	(289)
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL	<u>526.545</u>	<u>228.188</u>
PMBAC - Planos de Renda	(413.655)	(168.085)
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder	<u>(413.655)</u>	<u>(168.085)</u>
	<u>112.890</u>	<u>60.103</u>

g) Variação das Outras Provisões Técnicas - Previdência

PPNG - Planos Repartição Simples	(3)	(4)
PPNG - Planos de Renda	(7)	(3)
PVR - Planos Renda	(112.187)	(59.111)
Despesas com Benefícios e Resgates	(1.311)	(742)
Outras Provisões	(485)	116
	<u>(113.993)</u>	<u>(59.744)</u>

h) Custo de Aquisição – Previdência

Despesas com Pró-labore	(2.932)	(2.735)
Variação Despesa de Comercialização Diferida	72	158
	<u>(2.860)</u>	<u>(2.577)</u>

i) Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(95)	(63)
	<u>(95)</u>	<u>(63)</u>

j) Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização

Arrecadação com Títulos de Capitalização	22.789	-
Constituição da Provisão Para Resgate	(17.037)	-
Constituição da Provisão Despesas Administrativas	(31)	-
	<u>5.721</u>	<u>-</u>

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

k) Despesas Administrativas

Pessoal Próprio	(721)	(637)
Serviços de Terceiros	(106.115)	(88.916)
Localização e Funcionamento	(781)	(4.447)
Publicidade e Propaganda	(5.835)	(4.817)
Publicações	(447)	(146)
Donativos e Contribuições	(1.462)	(1.210)
Despesas Administrativas Diversas	(1.096)	(8)
Despesas Administrativas DPVAT	(2.637)	(2.652)
	<u>(119.094)</u>	<u>(102.833)</u>

l) Despesas com Tributos

Impostos	(314)	(262)
COFINS	(22.222)	(19.058)
PIS	(3.611)	(3.097)
Taxa de Fiscalização	(778)	(623)
Outras Despesas com Tributos	(48)	(35)
	<u>(26.973)</u>	<u>(23.075)</u>

m) Resultado Financeiro

Receitas Financeiras		
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	75.096	55.699
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	65.636	47.194
Consórcio DPVAT	5.895	5.605
Outras Receitas Financeiras	3.565	2.900
Total – Receitas Financeiras	75.096	55.699
Despesas Financeiras		
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	(49.677)	(35.446)
Quotas de Fundos de Investimento	(320)	(874)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Previdência	(5.841)	(4.765)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Capitalização	(28)	-
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Seguros	(42.555)	(29.613)
Outras Despesas Financeiras	(933)	(194)
Total – Despesas Financeiras	(49.677)	(35.446)
	<u>25.419</u>	<u>20.253</u>

Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

25. CONCILIAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Controladora				Consolidado			
	31/12/2019		31/12/2018		31/12/2019		31/12/2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos Impostos	94.878	94.878	81.124	81.124	155.180	155.180	149.177	149.177
ADIÇÕES	8.605	8.605	-	-	12.187	12.187	2.907	2.907
Adição Permanente	-	-	-	-	37	37	180	180
Doações e Patrocínios Indedutíveis	-	-	-	-	1.424	1.424	1173	1173
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	-	-	-	-	171	171	6	6
Outras Provisões	-	-	-	-	595	595	150	150
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	-	-	-	-	1.355	1.355	1398	1398
Juros Sobre o Capital Próprio	8.605	8.605	-	-	8.605	8.605	-	-
EXCLUSÕES	(96.207)	(96.207)	(60.503)	(60.503)	(10.361)	10.361	(2.524)	(2.524)
Outras Provisões	-	-	-	-	(65)	(65)	(315)	(315)
Tributos e Contribuições em Questionamento Judicial	-	-	-	-	(1.678)	(1.678)	(2.038)	(2.038)
Dividendos Recebidos	-	-	-	-	(13)	(13)	(171)	(171)
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(8.605)	(8.605)	-	-
Equivalência Patrimonial	(96.207)	(96.207)	(60.503)	(60.503)	-	-	-	-
Resultado Ajustado	7.276	7.276	20.621	20.621	157.006	157.006	149.560	149.560
Compensação Prej. Fiscal / Base Negativa	(567)	(567)	-	-	(567)	(567)	-	-
Lucro após as Compensações	6.709	6.709	20.621	20.621	156.439	156.439	149.560	149.560
Alíquotas Oficiais	15% - 10%	9%	15% - 10%	9%	15% - 10%	15%	15% + 10%	20%
Despesas com IRPJ/CSLL	(1.389)	(604)	-	-	(38.774)	(23.063)	(37.487)	(30.025)
Incentivos Fiscais	-	-	-	-	1.424	-	1.173	-
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	-	-	-	-	86	52	(200)	(192)
Atualização Processo Judicial CSLL	-	-	-	-	-	(2.020)	-	(1.322)
Despesas com IRPJ/CSLL	(1.389)	(604)	-	-	(37.264)	(25.031)	(36.514)	(31.539)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	1,46%	0,64%	0,00%	0,00%	24,01%	16,13%	24,48%	21,14%

26. COMITÊ DE AUDITORIA

Em atendimento à Resolução CNSP nº 321/15, a Companhia aderiu ao Comitê de Auditoria único instituído pelo grupo Icatu Seguros, por intermédio da instituição líder Icatu Seguros. O resumo do relatório do referido comitê será divulgado em conjunto com as Demonstrações de 31/12/2019 da Icatu Seguros S.A.

BANRISUL ICATU PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ: 14.159.197/0001-10

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Claudio Coutinho Mendes

Conselheiros

Luciano Snel Corrêa

Ademar Schardong

Claudio Leite Gastal

DIRETORIA

Diretor Presidente

César Luiz Salazar Saut

Diretores

Marcio de Moraes Palmeira

Suzana Flores Cogo

Contador

Marcos Célio Santos Nogueira

CRC-RJ nº 089.351/O-8

Atuário

Lígia de Abreu Sodré Pires

MIBA nº 1394