

Itaú Corretora de Valores S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Itaú Corretora de Valores S.A. relativas aos períodos de 31/12/2021 e 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e de 2020 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

CNPJ nº 61.194.353/0001-64

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		9.001.508	6.200.154
Disponibilidades	3a	25.831	42.492
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3a, 3b e 9a	2.739.831	2.275.586
Aplicações no Mercado Aberto		2.484.847	1.899.615
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		254.984	375.971
Títulos e Valores Mobiliários	3c e 4	427.542	440.620
Carteira Própria		427.542	405.616
Vinculados a Prestação de Garantias		--	35.004
Outros Créditos		5.800.900	3.434.709
Ativos Fiscais Correntes		8.128	8.005
Ativos Fiscais Diferidos	7bl	40.239	32.611
Negociação e Intermediação de Valores	5	5.694.476	2.871.606
Diversos	6a	58.057	522.487
Outros Valores e Bens		7.404	6.747
Despesas Antecipadas		7.404	6.747
Permanente		14.080	45.660
Investimentos		423	18.908
Participações em Coligadas		--	18.481
Outros Investimentos		10.891	10.895
(Provisões para Perdas)		(10.468)	(10.468)
Imobilizado		747	933
Outras Imobilizações		17.282	17.442
(Depreciações Acumuladas)		(16.535)	(16.509)
Ágio e Intangível		12.910	25.819
Outros Ativos Intangíveis		65.869	65.868
(Amortização Acumulada)		(52.959)	(40.049)
Total do Ativo		9.015.588	6.245.814

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		6.744.312	4.372.219
Depósitos		190.457	--
Outros Depósitos	2a	190.457	--
Provisões		12.917	5.260
Outras Obrigações		6.540.938	4.366.959
Obrigações Fiscais Correntes	3e e 7c	332.722	295.782
Obrigações Fiscais Diferidas		2	4.043
Negociação e Intermediação de Valores	5	5.937.746	3.446.148
Diversas	6b	270.468	620.986
Patrimônio Líquido		8	2.271.276
Capital Social		922.032	802.482
Reservas de Capital		22.233	22.233
Reservas de Lucros		1.327.009	1.048.812
Outros Resultados Abrangentes	3c	2	68
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		9.015.588	6.245.814

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

Nota	2º Semestre		01/01 a	
	2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020
Receitas da Intermediação Financeira	103.625	140.499	140.499	66.304
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	9a	103.625	140.499	66.304
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	103.625	140.499	140.499	66.304
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	353.848	749.749	729.046	
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	6c	576.405	1.177.575	1.107.580
Despesas de Pessoal		(59.973)	(115.309)	(89.896)
Outras Despesas Administrativas	6d	(101.152)	(190.701)	(205.064)
Despesas de Provisões		(6.268)	(7.045)	7.361
Provisões Cíveis		21	28	(199)
Provisões Trabalhistas		(919)	(1.664)	(881)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		(5.370)	(5.409)	8.441
Despesas Tributárias	3e e 7a II	(70.357)	(144.144)	(128.694)
Resultado de Participações em Coligadas e Outros Investimentos	3d	770	2.182	2.971
Outras Receitas Operacionais		17.811	39.502	44.471
Outras Despesas Operacionais		(3.388)	(12.311)	(9.683)
Resultado Operacional	457.473	890.248	795.350	
Resultado não Operacional	(10)	(40)	(233)	
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro	457.463	890.208	795.117	
Imposto de Renda e Contribuição Social	3e e 7a I	(165.712)	(340.851)	(317.681)
Devidos sobre Operações do Período		(180.408)	(352.470)	(315.748)
Referentes a Diferenças Temporárias		14.696	11.619	(1.933)
Participações no Lucro	9b	252	(1.770)	2.751
Administradores		252	(1.770)	2.751
Lucro Líquido	292.003	547.587	480.187	
Lucro por Ação - Básico e Diluído R\$				
Ordinárias		10,32	19,35	16,97
Preferenciais		10,32	19,35	16,97
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluído	8a			
Ordinárias		27.482.524	27.482.524	27.482.524
Preferenciais		811.503	811.503	811.503

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

Nota	2º Semestre		01/01 a	
	2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020
Lucro Líquido	292.003	547.587	480.187	
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(3)	(66)	75
Varição de Valor Justo		(4)	(116)	131
Efeito Fiscal		1	50	(56)
Total de Outros Resultados Abrangentes	(3)	(66)	(75)	
Total do Resultado Abrangente	292.000	547.521	480.262	

Os declínios no valor justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, na coligada e controladas da ITAUCOR, refletidos por estas em contas destacadas dos seus patrimônios líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no Patrimônio Líquido ou no Resultado de Equivalência Patrimonial da controladora, proporcionalmente ao seu percentual de participação.

Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração.

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser fundamentado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para Ativos Financeiros estão definidos abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

Nível 2: Quando as informações de apreçamento não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo.

Nível 3: Quando não houver informações de apreçamento em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

Todas as metodologias descritas acima podem resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, acredita-se que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado. Além disso, a adoção de outras metodologias ou o uso de pressupostos diferentes para apurar o valor justo pode resultar em estimativas diferentes dos valores justos na data do balanço.

d) Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes - são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. São quantificados pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, exceto quando a Administração da ITAUCOR entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

- **Provisões:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões.
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis, não sendo nenhuma provisão registrada.
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente. Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidas simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

e) Imposto de Renda e Contribuição Social - Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido. O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período. Os ativos fiscais diferidos somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

2º Semestre	01/01 a	
	2021	31/12/2021
Lucro Líquido Ajustado	281.802	479.186
Lucro Líquido	292.003	480.187
Ajustes ao Lucro Líquido:	(10.201)	(1.001)
Depreciações e Amortizações	7.041	13.043
Tributos Diferidos	(14.696)	(1.933)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	(431)	(448)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias	(125)	769
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	(686)	(7.625)
Resultado de Participações em Coligadas	(770)	(2.971)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(538)	(1.836)
(Ganho) Perda na Alienação de Outros Investimentos	4	4
Varição de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos	(258.127)	(435.931)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(246.541)	(17.319)
Títulos e Valores Mobiliários	(19.021)	(7.842)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(1.997.409)	(107.710)
Aumento / (Redução) em Passivos		
Depósitos	7.912	--
Provisões e Outras Obrigações	2.044.070	404.458
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(47.138)	(225.926)

Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais

2º Semestre	01/01 a	
	2021	31/12/2021
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	23.675	524.847
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	--	9.833
Recebidos	--	9.833
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	315	2.705
Alienação Investimentos	6.221	11.620
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(397)	(873)
(Aquisição) de Imobilizado	(466)	(228)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento	5.673	1.604
(Redução) de Capital	--	(5.450)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(55.047)	(167.270)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(60.497)	(167.270)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	(31.149)	359.181
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	1.780.272	1.675.052
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período (Nota 3a)	1.749.123	1.749.123
Disponibilidades	25.831	42.492
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	1.468.308	1.256.589
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	254.984	375.971

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 9) (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes		Lucros Acumulados	Total
			Legal	Estatutária	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	Lucros Acumulados		
Saldos em 01/07/2021	927.482	22.233	173.276	1.006.120	5	--	2.129.116	
Redução de Capital	(5.450)	--	--	--	--	--	(5.450)	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	(3)	292.003	292.000	
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	292.003	292.003	
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	(3)	--	(3)	
Destinações:								
Reservas	--	--	11.131	136.482	--	(147.613)	--	
Dividendos	--	--	--	--	--	(54.590)	(54.590)	
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	(89.800)	(89.800)	
Saldos em 31/12/2021	922.032	22.233	184.407	1.142.602	2	--	2.271.276	
Mutações no Período	(5.450)	--	11.131	136.482	(3)	--	142.160	
Saldos em 01/01/2020	802.482	22.233	160.497	528.175	(7)	--	1.513.380	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	75	480.187	480.262	
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	480.187	480.187	
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	75	--	75	
Destinações:								
Reservas	--	--	--	360.140	--	(360.140)	--	
Dividendos	--	--	--	--	--	(120.047)	(120.047)	
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	--	
Saldos em 31/12/2020	802.482	22.233	160.497	888.315	68	--	1.873.595	
Mutações no Período	--	--	--	360.140	75	--	360.215	
Saldos em 01/01/2021	802.482	22.233	160.497	888.315	68	--	1.873.595	
Aumento de Capital	125.000	--	--	(125.000)	--	--	--	
Redução de Capital	(5.450)	--	--	--	--	--	(5.450)	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	(66)			

Itaú Corretora de Valores S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2021 E 31/12/2020

b) Resumo por nível

	Nível 1	Nível 2	Valor Justo
Títulos para negociação	--	426.823	426.823
Cotas de Fundos de Renda Fixa	--	426.823	426.823
Títulos Diponíveis para Venda	719	--	719
Ações.....	719	--	719
Total em 31/12/2020	1.720	438.900	440.620

NOTA 5 - NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

Representadas pelos saldos das operações por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação, nos termos da Resolução nº 4.373, de 29/07/2014 e alterações posteriores, do CMN, os quais serão utilizados pela ITAUCOR como garantia junto às câmaras de liquidações B3 S.A. e Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC ou *Clearings*, face às operações realizadas no mercado brasileiro, dentro do prazo regulamentar, como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo	5.694.476	2.871.606
Devedores Conta Liquidações Pendentes.....	5.476.133	2.741.356
Operações com Ativos Financeiros e Mercadorias a Liquidar....	--	2.862
Outros Créditos para Negociação e Intermediação de Valores	218.343	127.388
Passivo	5.937.746	3.446.148
Credores Conta Liquidações Pendentes	4.048.904	2.940.436
Proventos sobre Rendimentos de Terceiros	225.262	375.931
Caixa de Registro e Liquidação	5.373	3.889
Valores a Repassar a Clientes referentes a Eventos com Debêntures.....	945.713	38.957
Aquisição na Subscrição de Títulos Decorrentes de Lançamentos	18.754	--
Operações com Ativos Financeiros e Mercadorias a Liquidar....	356.760	--
Outras Obrigações para Negociação e Intermediação de Valores	336.980	86.935

NOTA 6 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos - Diversos

	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos em Garantia - Contingência, Provisões e Obrigações Legais (Notas 7bII e III, e 7d)	24.265	21.968
Diversos no País	18.676	485.815
Rendas a Receber	15.116	14.704
Total	58.057	522.487
Circulante	33.977	500.637
Não Circulante	24.080	21.850

b) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/2021	31/12/2020
Sociais e Estatutárias.....	189.481	100.549
Diversos no País	61.707	505.813
Provisão de Pessoal.....	13.962	8.704
Outras.....	5.318	5.920
Total	270.468	620.986
Circulante	262.131	613.566
Não Circulante	8.337	7.420

c) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem.....	920.570	880.845
Ações - Empresas Exterior	155.693	133.176
Taxa de Serviço Debêntures.....	23.679	11.207
Outras.....	77.633	82.352
Total	1.177.575	1.107.580

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 10a).....	(83.851)	(86.071)
Processamento de Dados e Telecomunicações.....	(36.979)	(27.225)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança e Transportes	(39.063)	(48.227)
Depreciação e Amortização	(12.910)	(12.910)
Instalações	(4.656)	(11.275)
Outras.....	(13.242)	(19.356)
Total	(190.701)	(205.064)

NOTA 7 - TRIBUTOS

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda.....	15,00%	PIS.....	0,65%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%	COFINS.....	4,00%
Contribuição Social (1)	20,00%	ISS até.....	5,00%

(1) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passou a ser 20%. A majoração da alíquota é aplicada de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Devidos sobre Operações do Período	890.208	795.117
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	890.208	795.117
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(378.956)	(318.047)
Acréscimos/Decrécimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participação em Coligada.....	985	1.234
Juros Sobre o Capital Próprio.....	40.410	--
Incentivos Fiscais	11.241	10.087
Outras Despesas Inedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis.....	(14.531)	(10.955)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(340.851)	(317.681)

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

DIRETORIA

Diretor Presidente
Leonard Bruno Linnet

Diretores
Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel
Badi Maani Shaikhzadeh

Carlos Henrique Donegá Aidar
Claudio César Sanches

Daniel Nascimento Goretti
Fabio Horta Motta Marques da Costa

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

Contador
Arnaldo Alves dos Santos
CRC 1SP210058/O-3

Sede: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.500 - 3º Andar (Parte) - São Paulo - SP.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
Aos Administradores e Acionistas
Itaú Corretora de Valores S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Corretora de Valores S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú Corretora de Valores S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto informações por ação) (Continuação)

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2020	Realização	Constituição	31/12/2021
Refletido no Resultado	32.611	(26.882)	34.510	40.239
Obrigações Legais.....	3.813	--	1.207	5.020
Provisões.....	6.867	(4.966)	4.363	6.264
Ações Cíveis	87	(31)	--	56
Ações Trabalhistas.....	1.573	(445)	801	1.929
Fiscais e Previdenciárias.....	5.207	(4.490)	3.562	4.279
Provisão para Participação nos Lucros.....	19.786	(19.786)	27.932	27.932
Outras Provisões Inedutíveis....	2.145	(2.130)	1.008	1.023
Total (1)	32.611	(26.882)	34.510	40.239

(1) Os Ativos Fiscais Diferidos são classificados em sua totalidade como Não Circulante.

II - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2022	27.319	67,9%
2023	1.515	3,8%
2024	3.407	8,5%
2025	314	0,8%
2026	1.916	4,8%
acima de 2026	5.768	14,2%
Total	40.239	100,0%
Valor Presente (*)	36.790	

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

NOTA 9 - PARTES RELACIONADAS

a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionistas direto: Itaú Unibanco Holding S.A., e sua respectiva agência em Cayman e indireto: Itaúsa S.A.;
- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAUCOR, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
- Fundos de investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
- Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A.; entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

	Ativos / (Passivos)	Receitas / (Despesas)	
	Taxa Anual	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Empresas do Grupo	9,15% Prefixada / 100% SELIC	2.739.831	2.275.586
Títulos e Valores Mobiliários - Fundos de Investimentos		390.184	403.897
Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias,			
Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais		--	(4.234)
Controladoras.....		--	1.704
Empresas do Grupo.....		--	(5.938)
Outras.....		--	1.318
Negociação e Intermediação de Valores (Posição Ativa e Passiva) -			
Empresas do Grupo		(334.884)	(95.380)
Aluguéis - Empresas do Grupo		--	--
Doações - Empresas do Grupo		--	--
CRCC (*) - Empresas do Grupo		--	(83.851)

(*) Convênio de Rateio de Custos Comuns registrado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores da ITAUCOR no período correspondem a:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Honorários.....	(7.809)	(9.760)
Participações no Lucro	(1.770)	2.751
Total	(9.579)	(7.009)

NOTA 10 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Gerenciamento de Riscos e Capital - A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno. Os documentos "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos" que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaucor.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

b) Comitê de Auditoria Único - Em atendimento à Resolução nº 3.198/04, do CMN, a ITAUCOR aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro

c) Obrigações Fiscais Correntes

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	268.222	245.646
Demais Impostos e Contribuições a Pagar.....	30.118	19.631
Obrigações Legais.....	34.382	30.505
Total	332.722	295.782
Circulante	297.360	264.893
Não Circulante	35.362	30.889

NOTA 8 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social - Está representado por 28.294.027 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 27.482.524 ações ordinárias e 811.503 ações preferências. Em AGO/E de 30/04/2021, foi aprovado aumento do Capital Social, mediante a capitalização de Reservas no montante de R\$ 125.000, sem emissão de novas ações. Em AGO/E de 17/08/2021, foi aprovada a redução do Capital Social, no montante de R\$ 5.450, sem o cancelamento de ações.

b) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio - Os acionistas são assegurados dividendo mínimo obrigatório provisionados ao final do ano, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021			31/12/2020		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
Pagos	55.047	--	55.047	167.270	(8.730)	158.540
Dividendos.....	--	--	--	65.000	--	65.000
Dividendos (provisionados no período anterior).....	55.047	--	55.047	44.070	--	44.070
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior).....	--	--	--	58.200	(8.730)	49.470
Provisionados (1)	144.390	(13.470)	130.920	55.047	--	55.047
Dividendos.....	54.590	--	54.590	55.047	--	55.047
Juros Sobre o Capital Próprio.....	89.800	(13.470)	76.330	--	--	--

(1) Registrados na rubrica Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias.

c) Reservas de Lucros - Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A.. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

c) Combate aos efeitos da COVID-19 "Coronavírus"

A ITAUCOR monitora os efeitos econômicos desta pandemia, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., que acompanha diariamente os efeitos da propagação da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los. A ITAUCOR não identificou impactos significativos em seu resultado decorrentes da COVID-19 neste período, e continua acompanhando e avaliando os impactos, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para elaboração das Demonstrações Contábeis.

d) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, líquido dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Resultado não Recorrente Regulatório	(20.958)	(7.200)
Majoração da alíquota da contribuição social.....	(20.958)	--
Doações "Todos Pela Saúde".....	--	(7.200)

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejar os procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.

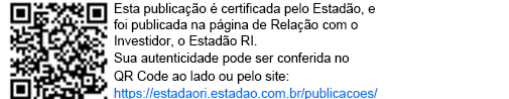
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.

pwc PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 1SP171089/O-3



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadão.estadao.com.br/publicacoes/>