

# Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 33.311.713/0001-25  
**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**  
 Senhores Acionistas: Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., relativas aos períodos de 31/12/2021 e de 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e 2020 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).  
 São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.  
**A Administração**

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b> .....		<b>2.152.510</b>	<b>1.847.988</b>
<b>Disponibilidades</b> .....	<b>3a</b>	<b>57.634</b>	<b>9.989</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b> .....	<b>3b e 8a</b>	<b>1.993.558</b>	<b>1.684.250</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....		1.993.558	1.684.250
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	<b>3c e 4</b>	<b>50.592</b>	<b>50.035</b>
Carteira Própria.....		50.592	50.035
<b>Outros Créditos</b> .....		<b>50.726</b>	<b>103.714</b>
Rendas a Receber.....		43.448	102.025
Ativos Fiscais Correntes.....	3e	5.568	214
Ativos Fiscais Diferidos.....	3e	884	669
Diversos.....		826	806
<b>Total do Ativo</b> .....		<b>2.152.510</b>	<b>1.847.988</b>

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

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b> .....		<b>60.103</b>	<b>81.531</b>	<b>46.520</b>
Operações de Outros Créditos.....		836	1.002	2.169
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários.....		59.267	80.529	44.351
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b> .....		<b>60.103</b>	<b>81.531</b>	<b>46.520</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b> .....		<b>90.245</b>	<b>195.721</b>	<b>253.407</b>
Receitas de Prestação de Serviços.....	5b	106.203	224.334	284.902
Outras Despesas Administrativas.....		(4.487)	(6.033)	(6.679)
Despesas de Provisões.....		--	22	--
Provisões Fiscais e Previdenciárias.....		--	22	--
Despesas Tributárias.....	3e e 6II	(11.271)	(21.440)	(23.956)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais.....		(200)	(1.162)	(860)
<b>Resultado Operacional</b> .....		<b>150.348</b>	<b>277.252</b>	<b>299.927</b>
<b>Resultado não Operacional</b> .....		<b>--</b>	<b>(56)</b>	<b>--</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b> .....		<b>150.348</b>	<b>277.196</b>	<b>299.927</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>3e e 6I</b>	<b>(65.888)</b>	<b>(116.608)</b>	<b>(118.383)</b>
Devidos sobre Operações do Período.....		(66.012)	(116.823)	(118.478)
Referentes a Diferenças Temporárias.....		124	215	95
<b>Lucro Líquido</b> .....		<b>84.460</b>	<b>160.588</b>	<b>181.544</b>
<b>Lucro por Ação - Básico e Diluído R\$</b>				
Ordinárias.....		0,18	0,34	0,39
Preferenciais.....		0,18	0,34	0,39
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluído</b> .....	<b>7a</b>			
Ordinárias.....		267.988.655	267.988.655	267.988.655
Preferenciais.....		203.233.266	203.233.266	203.233.266

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido</b> .....	<b>84.460</b>	<b>160.588</b>	<b>181.544</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b> .....	<b>84.460</b>	<b>160.588</b>	<b>181.544</b>

## Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31/12/2021 e 31/12/2020 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e 2020 para Resultado (Em milhares de reais, exceto informações por ação)

### NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAÚ DTVM) é uma sociedade anônima que tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários pelas disposições legais e regulamentares, operando na administração e gestão de carteiras administradas, clubes e fundos de investimento. As operações da ITAÚ DTVM são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos. Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 25 de fevereiro de 2022.

### NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**a) Apresentação**  
 As Demonstrações Contábeis da ITAÚ DTVM foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009 em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão. Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021 as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

**b) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos**  
 A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis, devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

**i) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros** - O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos, informações de transações similares e técnicas de precificação. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

**ii) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido** - Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a ITAÚ DTVM gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

### NOTA 3 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

**a) Caixa e Equivalentes de Caixa** - É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

**b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.

**c) Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados na seguinte categoria:

• **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

**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.

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 substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. 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 apuração 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 apuração obtidas por meio dos serviços de apuração, 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 apuração em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

**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.

### NOTA 4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

**Títulos para Negociação** - Carteira composta por Cotas de Fundos de Investimentos de Renda Fixa com valor de custo e valor justo de R\$ 50.592 (R\$ 50.035 em 31/12/2020), sem vencimento e nível 2.

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b> .....		<b>922.650</b>	<b>777.191</b>
<b>Provisões</b> .....		<b>--</b>	<b>55</b>
<b>Outras Obrigações</b> .....		<b>922.650</b>	<b>777.136</b>
Negociação e Intermediação de Valores.....	5a	815.803	664.333
Obrigações Fiscais Correntes.....	3e e 6b	104.919	108.659
Obrigações Fiscais Diferidas.....	3e	74	7
Diversas.....		1.854	4.070
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b> .....		<b>62</b>	<b>62</b>
<b>Patrimônio Líquido</b> .....	<b>7</b>	<b>1.229.798</b>	<b>1.070.735</b>
Capital Social.....		535.000	445.000
Reservas de Capital.....		1.065	1.065
Reservas de Lucros.....		693.733	624.670
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b> .....		<b>2.152.510</b>	<b>1.847.988</b>

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhares de reais)

	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Ajustado</b> .....	<b>84.302</b>	<b>160.334</b>	<b>181.627</b>
Lucro Líquido.....	84.460	160.588	181.544
<b>Ajuste ao Lucro Líquido</b> .....	<b>(158)</b>	<b>(254)</b>	<b>83</b>
Tributos Diferidos.....	(124)	(215)	95
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....	(12)	(17)	(13)
Provisões Fiscais e Previdenciárias.....	(22)	(22)	1
<b>Variação de Ativos e Passivos</b> .....	<b>276.228</b>	<b>656.036</b>	<b>(558.379)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	(144.936)	457.692	(819.085)
Títulos e Valores Mobiliários.....	(590)	(557)	245.984
Outros Créditos e Outros Valores e Bens.....	5.438	53.220	(29.947)
<b>Aumento / (Redução) em Passivos</b>			
Provisões e Outras Obrigações.....	426.192	264.770	156.542
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(9.876)	(119.089)	(111.873)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b> .....	<b>360.530</b>	<b>816.370</b>	<b>(376.752)</b>
Dividendos.....	(1.725)	(1.725)	(1.632)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b> .....	<b>(1.725)</b>	<b>(1.725)</b>	<b>(1.632)</b>
<b>Aumento (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)</b> .....			
.....	<b>358.805</b>	<b>814.645</b>	<b>(378.384)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....	465.829	9.989	388.373
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....	824.634	824.634	9.989
Disponibilidades.....	--	57.634	9.989
Aplicação em Depósitos Interfinanceiros.....	--	767.000	--

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 7) (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 01/07/2021</b> .....	<b>535.000</b>	<b>1.065</b>	<b>71.301</b>	<b>539.497</b>	<b>--</b>	<b>1.146.863</b>
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	84.460	84.460
Lucro Líquido.....	--	--	--	--	84.460	84.460
Destinações:						
Reservas.....	--	--	4.224	78.711	(82.935)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	(1.525)	(1.525)
<b>Saldos em 31/12/2021</b> .....	<b>535.000</b>	<b>1.065</b>	<b>75.525</b>	<b>618.208</b>	<b>--</b>	<b>1.229.798</b>
<b>Mutações do Período</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>4.224</b>	<b>78.711</b>	<b>--</b>	<b>82.935</b>
<b>Saldos em 01/01/2020</b> .....	<b>362.687</b>	<b>1.065</b>	<b>58.418</b>	<b>468.746</b>	<b>--</b>	<b>890.916</b>
Aumento de Capital.....	82.313	--	--	(82.313)	--	--
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	181.544	181.544
Lucro Líquido.....	--	--	--	--	181.544	181.544
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	--	--
Destinações:						
Reservas.....	--	--	9.077	170.742	(179.819)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	(1.725)	(1.725)
<b>Saldos em 31/12/2020</b> .....	<b>445.000</b>	<b>1.065</b>	<b>67.495</b>	<b>557.175</b>	<b>--</b>	<b>1.070.735</b>
<b>Mutações do Período</b> .....	<b>82.313</b>	<b>--</b>	<b>9.077</b>	<b>88.429</b>	<b>--</b>	<b>179.819</b>
<b>Saldos em 01/01/2021</b> .....	<b>445.000</b>	<b>1.065</b>	<b>67.495</b>	<b>557.175</b>	<b>--</b>	<b>1.070.735</b>
Aumento de Capital.....	90.000	--	--	(90.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	160.588	160.588
Lucro Líquido.....	--	--	--	--	160.588	160.588
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	--	--
Destinações:						
Reservas.....	--	--	8.030	151.033	(159.063)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	(1.525)	(1.525)
<b>Saldos em 31/12/2021</b> .....	<b>535.000</b>	<b>1.065</b>	<b>75.525</b>	<b>618.208</b>	<b>--</b>	<b>1.229.798</b>
<b>Mutações do Período</b> .....	<b>90.000</b>	<b>--</b>	<b>8.030</b>	<b>61.033</b>	<b>--</b>	<b>159.063</b>

## NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

**a) Outras Obrigações** - Negociação e Intermediação de Valores - Referem-se Basicamente a Recursos de Terceiros Custodiados no montante de R\$ 777.294 (R\$ 568.699 em 31/12/2020).

### b) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Administração de Recursos e Outros.....	162.153	238.429
Serviços de Custódia.....	57.554	46.473
Rendas de Administração de Fundos de Investimentos.....	4.627	--
<b>Total</b> .....	<b>224.334</b>	<b>284.902</b>

## NOTA 6 - 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 sobre o Lucro Líquido (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.

### Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do Cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

	01/01 a 31/12/2021	01/
--	--------------------	-----

# Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

## Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Pagos</b> .....	<b>1.725</b>	<b>1.632</b>
Dividendos (provisionados no período anterior).....	1.725	1.632
<b>Provisionados</b> <sup>(1)</sup> .....	<b>1.525</b>	<b>1.725</b>
Dividendos.....	1.525	1.725

1) Registrados na rubrica Outras Obrigações.

**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.

## NOTA 8 - 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 - acionista direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.

- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAÚ DTVM, 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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b> .....		<b>1.993.558</b>	<b>1.684.250</b>	<b>76.924</b>	<b>37.421</b>
Controladoras.....	100% Selic	1.993.558	1.684.250	76.924	37.421
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b> .....		<b>50.592</b>	<b>50.035</b>	<b>3.783</b>	<b>6.413</b>
Fundos de Investimentos.....		50.592	50.035	3.783	6.413
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas (Despesas) Administrativas, Prestação de Serviços e/ou Outras Operacionais</b> .....		<b>4.405</b>	<b>--</b>	<b>9.694</b>	<b>8.682</b>
Empresas do Grupo.....		4.405	--	9.694	8.682
<b>Doações</b> .....		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(3.200)</b>
Outras.....		--	--	--	(3.200)
<b>CRCC</b> <sup>(1)</sup> .....		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1.338)</b>	<b>(46)</b>
Controladoras.....		--	--	(1.338)	(46)

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

**b) Remuneração do Pessoal Chave da Administração** - Os honorários atribuídos aos Administradores da ITAÚ DTVM são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

## NOTA 9 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) A ITAÚ DTVM administra fundos de Investimento classificados em contas de compensação, distribuídos conforme segue:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Patrimônio	Quantidade	Patrimônio	Quantidade
Fundos de Investimentos - Renda Fixa.....	39.043.743	344	37.634.493	330
Fundos de Investimentos - Renda Variável.....	15.324.562	69	18.398.841	47
Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Fixa.....	102.066.779	767	114.564.882	690
Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Variável.....	8.042.963	49	8.507.092	39
<b>Total Geral</b> .....	<b>164.478.047</b>	<b>1.229</b>	<b>179.105.308</b>	<b>1.106</b>

## b) 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 / Gestão e Controle de Risco de Crédito / Gestão e Controle 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.itaui.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaui.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

## c) Comitê de Auditoria Único

Em atendimento à Resolução nº 3.198, de 27/05/2004, do CMN, a ITAÚ DTVM aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro 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.

## d) Combate aos efeitos da COVID-19 "Coronavírus"

A ITAÚ DTVM monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, 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., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

A ITAÚ DTVM 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.

## e) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, líquidos 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
<b>Resultado não Recorrente Regulatório</b> .....	<b>(7.637)</b>	<b>(1.920)</b>
Majoração da alíquota da contribuição social.....	(7.637)	-
Doação "Todos Pela Saúde".....	-	(1.920)

## DIRETORES

### Diretores

Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel

Andre Balestrin Cestare

Badi Maani Shaikhzadeh

Carlos Augusto Salamonde

Carlos Fernando Rossi Constantini

Carlos Henrique Donegá Aidar

Claudio César Sanches

Daniel Nascimento Goretii

José Geraldo Franco Ortiz Junior

Pedro Lins Albuquerque Barbosa

Renato Giongo Vichi

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

Tatiana Grecco

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários 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 Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários 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.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte de uma 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 contábeis, 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 Instituição.
  - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
  - Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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.
- Comunicamo-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.



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

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022

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

**Sede:** Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3500  
3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP



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://estadao.estadao.com.br/publicacoes/>