

Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2022 e 31/12/2021 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2022 e de 2021 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

CNPJ nº 58.851.775/0001-50

São Paulo, 08 de março de 2023.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	2d I	1	1	Passivos Financeiros		746	--
Ativos Financeiros	3	176.675	199.637	Ao Custo Amortizado		746	--
Ao Custo Amortizado		176.213	198.381	Outros Passivos Financeiros		746	--
Títulos e Valores Mobiliários	3b I	49.767	100.342	Provisões	2d II	67.583	41.037
Outros Ativos Financeiros	3b II	126.446	98.039	Obrigações Fiscais	7	1.958	732
Ao Valor Justo por meio do Resultado		462	1.256	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		1.056	75
Títulos e Valores Mobiliários		462	1.256	Outras		902	657
Ativos Fiscais	7	40.440	40.239	Outros Passivos		3.180	8.210
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		29.612	30.695	Total do Passivo		73.467	49.979
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		10.165	8.552	Total do Patrimônio Líquido	6	1.134.249	1.153.178
Outros		663	992	Capital Social		656.492	656.492
Outros Ativos		10.305	11.475	Reservas de Capital		83	47
Investimentos em Controladas e Coligadas	5	887.719	855.935	Reservas de Lucros		482.776	498.101
Imobilizado, Líquido		92.576	95.870	Outros Resultados Abrangentes		(5.102)	(1.462)
Total do Ativo		1.207.716	1.203.157	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		1.207.716	1.203.157

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

	Nota	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros Legal	Estatutária	Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 01/01/2021		1.400.000	23	96.037	856.196	(1.308)	--	2.350.948
Aumento / (Redução) de Capital		(743.508)	--	--	--	--	--	(743.508)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		--	24	--	--	--	--	24
Dividendos		--	--	--	(701.057)	--	--	(701.057)
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	(154)	249.293	249.293
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	249.293	249.293
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	(106)	--	(106)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego		--	--	--	--	(14)	--	(14)
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior		--	--	--	--	(34)	--	(34)
Destinações:		--	--	12.465	234.460	--	(246.925)	--
Reservas		--	--	--	--	--	(2.368)	(2.368)
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--
Saldos em 31/12/2021	6	656.492	47	108.502	389.599	(1.462)	--	1.153.178
Mutações do Período		(743.508)	24	12.465	(466.597)	(154)	--	(1.197.770)
Saldos em 01/01/2022		656.492	47	108.502	389.599	(1.462)	--	1.153.178
Reorganização Societária		--	(6)	--	--	--	--	(6)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		--	42	--	6	--	--	48
Dividendos		--	--	--	(100.000)	--	--	(100.000)
Outros		--	--	--	2	--	--	2
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	(3.640)	85.479	81.839
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	85.479	85.479
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	(1.896)	--	(1.896)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego		--	--	--	--	3	--	3
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior		--	--	--	--	(1.747)	--	(1.747)
Destinações:		--	--	4.274	80.393	--	(84.667)	--
Reservas		--	--	--	--	--	(812)	(812)
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--
Saldos em 31/12/2022	6	656.492	83	112.776	370.000	(5.102)	--	1.134.249
Mutações do Período		--	36	4.274	(19.599)	(3.640)	--	(18.929)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. (ITAÚ CONSULTORIA ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída e existente segundo as leis brasileiras e tem por objetivo a atividade de consultoria de valores mobiliários, deter participações em outras sociedades, na qualidade de acionista ou quotista, e a gestão de seus próprios bens de renda.

As operações da ITAÚ CONSULTORIA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos seguindo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 08 de março de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). 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.

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2022

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Alterações no CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis - Requer que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou resumam os requerimentos das normas CPC. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não trazem impactos financeiros.

Alterações no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros - Inclui a definição de estimativas contábeis; valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis da empresa.

c) 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 - Provisões e Contingências

As provisões e contingências são revisadas periodicamente e são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores

NOTA 5 - INVESTIMENTOS

Política Contábil - São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial. O investimento em controladas e coligadas inclui o ágio identificado na aquisição líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada, quando aplicável.

Empresas Controladas	Moeda Funcional	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	% de Participação		Quantidade de Ações		Investimento em 31/12/2021	Resultado de Participação de 01/01 a 31/12/2021
					Votante	Total	Ordinárias / Cotas	Preferenciais		
País									844.454	
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	Real	29.305.271	53.152.085	3.242.533	0,56	0,56	10.085.182	--	322.791	72.465
IGA Participações S.A.	Real	--	--	--	--	--	--	--	--	115.446
Banco Itauleasing S.A.	Real	--	--	--	--	--	--	--	10.085	(92.140)
Itaú Corretora de Seguros S.A.	Real	--	--	--	--	--	--	--	--	38.359
Iresolve Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.	Real	230.891	491.080	37.278	56,56	56,56	72.432	--	256.880	39.498
Tecnologia Bancária S.A.	Real	882.504	954.772	60.800	28,95	28,04	1.087.113.075	114.098.301	250.726	61.052
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.	Real	--	--	--	--	--	--	--	--	10.426
Outras Participações	Real	--	--	--	--	--	--	--	3.972	33
Exterior									11.481	1.941
Total									855.935	247.080

1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Outros Ativos Financeiros.

2) Contempla eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital e outros resultados abrangentes, se aplicável.

NOTA 6 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 1.646.861 ações nominativas, sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Pagos	102.368	701.057
Dividendos Extraordinários	100.000	701.057
Dividendos (provisionados no período anterior)	2.368	--
Provisionados	812	2.368
Dividendos	812	2.368

Dividendos provisionados, quando aplicável, são registrados na rubrica - Outros Passivos.

NOTA 7 - TRIBUTOS

Política Contábil - 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 tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Receitas de Juros e Similares		31.884	2.812
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		(794)	294
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior		(2)	4
Receita de Prestação de Serviços	2d III, 4a	34.124	25.077
Outras Receitas		17.850	23.847
Perda Esperada com Ativos Financeiros		--	(305)
(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros (Líquida)		--	(305)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		14.878	222.943
Despesas Gerais e Administrativas		(36.022)	(11.815)
Despesas Tributárias	7a II	(7.983)	(12.322)
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	5	58.883	247.080
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		97.940	274.672
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	7a I	(15.013)	(9.823)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	7a I	2.552	(15.556)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		85.479	249.293
Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$			
Ordinárias		51,90	151,37
Preferenciais		51,90	151,37
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída			
Ordinárias		548.954	548.954
Preferenciais		1.097.907	1.097.907

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo)		85.479	249.293
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(1.896)	(106)
Investidas		(1.896)	(106)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado)		3	(14)
Investidas		3	(14)
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		(1.747)	(34)
Investidas		(1.747)	(34)
Total de Outros Resultados Abrangentes		(3.640)	(154)
Total do Resultado Abrangente		81.839	249.139

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		30.216	21.472
Lucro Líquido / (Prejuízo)		85.479	249.293
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		(55.263)	(227.821)
Depreciações e Amortizações		3.244	3.822
Resultado de Participações em Investidas		(58.883)	(247.080)
Tributos Diferidos		(2.552)	15.556
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		26.574	413
Constituição / (Reversão) Provisões para Contingência		(1.765)	--
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(21.937)	(554)
Outros		56	22
Variação de Ativos e Passivos		46.857	(40.790)
(Aumento) / Redução em Ativos			
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		44.105	8.024
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		794	277
Ativos Fiscais		542	(75.151)
Outros Ativos		1.170	24.243
(Redução) / Aumento em Passivos			
Obrigações Fiscais		11.705	23.402
Outros Passivos		(

Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto informações por ação) (Continuação)

II - Despesas Tributárias

Estão representadas basicamente por COFINS, PIS e ISS.

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

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 Holding S.A., e sua respectiva agência em Cayman e indireto: Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAÚ CONSULTORIA, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Títulos e Valores Mobiliários		49.767	100.342	9.405	3.991
Empresas do Grupo	100% CDI	49.767	100.342	9.405	3.991
Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e/ou Outras e Despesas Gerais e Administrativas		--	--	10.798	16.194
Empresas do Grupo		--	--	10.798	16.194
Convênio de Rateio de Custos Comuns		--	--	(626)	(585)
Empresas do Grupo		--	--	(626)	(585)

DIRETORIA

Diretores

Alexsandro Broedel Lopes

Carlos Fernando Rossi Constantini

Carlos Henrique Donegá Aidar

Eduardo Saron Nunes

Felipe Sampaio Nabuco

Fernando Mattar Beyruti

José Geraldo Franco Ortiz Junior

Meyer Wajner

Renato da Silva Carvalho

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Conceição - 7º andar - São Paulo - SP.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis 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 Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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 Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 da Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa 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 Empresa.
- 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 Empresa. 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 Empresa 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis da Empresa. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Empresa. 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.

São Paulo, 8 de março de 2023



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