

# 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 relativas aos períodos de 31/12/2023 e 31/12/2022 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2023 e 2022 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024.  
A Administração

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>2.493.242</b>	<b>2.428.951</b>
Disponibilidades	2c I	92.369	30.425
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2c II	2.284.856	2.291.619
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		2.284.856	2.291.619
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>2c III, 3</b>	<b>61.616</b>	<b>54.592</b>
Carteira Própria		61.616	54.592
<b>Outros Créditos</b>		<b>54.401</b>	<b>52.315</b>
Ativos Fiscais Correntes		4.065	4.655
Ativos Fiscais Diferidos		549	124
Rendas a Receber		49.787	47.536
<b>Total do Ativo</b>		<b>2.493.242</b>	<b>2.428.951</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>142.133</b>	<b>281.371</b>	<b>221.881</b>
Operações de Outros Créditos		--	54	1.597
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Outros		142.133	281.317	220.284
<b>Resultado da Intermediação Financeira antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa</b>		<b>142.133</b>	<b>281.371</b>	<b>221.881</b>
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>142.133</b>	<b>281.371</b>	<b>221.881</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>908</b>	<b>39.370</b>	<b>170.795</b>
Receitas de Prestação de Serviços	2c V, 4b	61.731	130.637	232.021
Outras Despesas Administrativas		(46.910)	(64.903)	(32.126)
Despesas de Provisões		--	--	1.807
Provisões Fiscais e Previdenciárias		--	--	1.807
Despesas Tributárias	5a II	(12.295)	(24.233)	(28.156)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(1.618)	(2.131)	(2.751)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>143.041</b>	<b>320.741</b>	<b>392.676</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>		<b>143.041</b>	<b>320.741</b>	<b>392.676</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>5</b>	<b>(54.707)</b>	<b>(125.328)</b>	<b>(156.314)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(55.075)	(125.730)	(155.439)
Referentes a Diferenças Temporárias		350	402	(875)
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>88.334</b>	<b>195.413</b>	<b>236.362</b>
<b>Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$</b>				
Ordinárias		0,19	0,41	0,50
Preferenciais		0,19	0,41	0,50
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída</b>	<b>6a</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)

	Nota	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>88.334</b>	<b>195.413</b>	<b>236.362</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>88.334</b>	<b>195.413</b>	<b>236.362</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAÚ DTVM ou empresa) 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 20 de fevereiro de 2024.

### NOTA 2 - Políticas Contábeis Significativas

**a) Base de Preparação** - As demonstrações contábeis da empresa 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.

**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, incluindo Derivativos que não são negociados em mercados ativos, quando aplicável, 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 e informações de transações similares. 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, prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que 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.

**c) Resumo das Principais Políticas Contábeis - I - Caixa e Equivalentes de Caixa** - São definidas como caixa e equivalentes de caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em caixa, ou seja, possuem prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração de valor, considerados no Balanço Patrimonial nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

**II - Aplicações, Captações 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 fluatantes 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*.

**III - Títulos e Valores Mobiliários** - São registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados conforme abaixo:

• **Títulos para Negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativa 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.

**IV - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes** - São possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos.

A empresa, com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvida em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

**V - Receitas de Prestação de Serviços** - São reconhecidas quando a empresa fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses serviços. As principais receitas referem-se à Administração de Recursos e Serviços de Custódia, que correspondem à custódia de ativos financeiros, às taxas de administração de fundos de investimentos e carteiras de ativos financeiros, que são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

### NOTA 3 - Títulos e Valores Mobiliários

#### a) Títulos para Negociação

	31/12/2023		Hierarquia de Valor Justo	31/12/2022
	Custo	Valor Justo		
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>61.616</b>	<b>61.616</b>		<b>54.592</b>
Certificados de Depósito Bancário	61.616	61.616		54.592
Renda Fixa	61.616	61.616	2	54.592
<b>Total</b>	<b>61.616</b>	<b>61.616</b>		<b>54.592</b>

<b>Circulante</b>	<b>61.616</b>	<b>54.592</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>835.771</b>	<b>965.037</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>835.771</b>	<b>965.037</b>
Obrigações Fiscais Correntes	2c IV, 5b	105.327	132.961
Obrigações Fiscais Diferidas		211	188
Negociação e Intermediação de Valores	4a	717.585	814.945
Diversas		12.648	16.944
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>6</b>	<b>1.657.471</b>	<b>1.463.914</b>
Capital Social		735.000	635.000
Reservas de Capital		1.065	1.065
Reservas de Lucros		921.406	827.849
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>2.493.242</b>	<b>2.428.951</b>

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

	Nota	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>87.956</b>	<b>194.954</b>	<b>235.127</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo)		88.334	195.413	236.362
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		(378)	(459)	(1.235)
Tributos Diferidos		(350)	(402)	875
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(28)	(57)	(52)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		--	--	136
Constituição / (Reversão) de Provisões para Contingências		--	--	(2.194)
<b>Varição de Ativos e Passivos</b>	<b>(942.123)</b>	<b>(280.758)</b>	<b>(232.676)</b>	
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(118.126)	(143.231)	(269.926)	
Títulos e Valores Mobiliários	(3.534)	(7.024)	(4.000)	
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(5.773)	(1.604)	(2.297)	
<b>Aumento / (Redução) em Passivos</b>				
Outras Obrigações	(802.197)	23.864	167.289	
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(12.493)	(152.763)	(123.742)	
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>	<b>(854.167)</b>	<b>(85.804)</b>	<b>2.451</b>	
Dividendos Pagos	6b	(2.246)	(2.246)	(1.525)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>	<b>(2.246)</b>	<b>(2.246)</b>	<b>(1.525)</b>	
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>2c I</b>	<b>(856.413)</b>	<b>(88.050)</b>	<b>926</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		1.593.923	825.560	824.634
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		737.510	737.510	825.560
Disponibilidades		92.369	30.425	
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		645.141	795.135	

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

	Nota	Capital Social		Reservas de Lucros		Lucros / (Prejuízos) Acumulados		Total
		Social	de Capital	Legal	Estatutária			
<b>Saldos em 01/07/2023</b>		<b>735.000</b>	<b>1.065</b>	<b>92.697</b>	<b>742.231</b>	--	--	<b>1.570.993</b>
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	88.334	88.334
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	88.334	88.334
Outros Resultados Abrangentes		--	--	--	--	--	--	--
Destinações:								
Reservas		--	--	4.417	82.061		(86.478)	--
Dividendos		--	--	--	--		(1.856)	(1.856)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>6</b>	<b>735.000</b>	<b>1.065</b>	<b>97.114</b>	<b>824.292</b>	--	--	<b>1.657.471</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>4.417</b>	<b>82.061</b>	--	--	<b>86.478</b>
<b>Saldos em 01/01/2022</b>		<b>535.000</b>	<b>1.065</b>	<b>75.525</b>	<b>618.208</b>	--	--	<b>1.229.798</b>
Aumento / (Redução) de Capital		100.000	--	--	(100.000)	--	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	236.362	236.362
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	236.362	236.362
Outros Resultados Abrangentes		--	--	--	--	--	--	--
Destinações:								
Reservas		--	--	11.818	222.298		(234.116)	--
Dividendos		--	--	--	--		(2.246)	(2.246)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>6</b>	<b>635.000</b>	<b>1.065</b>	<b>87.343</b>	<b>740.506</b>	--	--	<b>1.463.914</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>100.000</b>	<b>--</b>	<b>11.818</b>	<b>122.298</b>	--	--	<b>234.116</b>
<b>Saldos em 01/01/2023</b>		<b>635.000</b>	<b>1.065</b>	<b>87.343</b>	<b>740.506</b>	--	--	<b>1.463.914</b>
Aumento / (Redução) de Capital		100.000	--	--	(100.000)	--	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	195.413	195.413
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	195.413	195.413
Outros Resultados Abrangentes		--	--	--	--	--	--	--
Destinações:								
Reservas		--	--	9.771	183.786		(193.557)	--
Dividendos		--	--	--	--		(1.856)	(1.856)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>6</b>	<b>735.000</b>	<b>1.065</b>	<b>97.114</b>	<b>824.292</b>	--	--	<b>1.657.471</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>100.000</b>	<b>--</b>	<b>9.771</b>	<b>83.786</b>	--	--	<b>193.557</b>

### Nota 4 - Detalhamento de Contas

**a) Outras Obrigações - Negociação e Intermediação de Valores** - Referem-se basicamente a Recursos de Terceiros Custodiados no montante de R\$ 717.420 (R\$ 814.374 em 31/12/2022).

#### b) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Administração de Recursos e Outros	82.607	150.474
Serviços de Custódia	43.031	76.499

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

## Nota 7 - 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 S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A.; Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

	31/12/2023			31/12/2022
	Controladoras	Empresas do Grupo	Total	Total
<b>Ativo</b> .....	<b>2.284.856</b>	<b>73.578</b>	<b>2.358.434</b>	<b>2.354.618</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez .....	2.284.856	--	2.284.856	2.291.619
Títulos e Valores Mobiliários.....	--	61.616	61.616	54.592
Outros Créditos .....	--	11.962	11.962	8.407
		<b>01/01 a 31/12/2023</b>		<b>01/01 a 31/12/2022</b>
<b>Demonstração do Resultado</b> .....	<b>216.552</b>	<b>10.080</b>	<b>226.632</b>	<b>193.108</b>
Receitas da Intermediação Financeira.....	275.403	7.051	282.454	220.096
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais .....	(58.851)	3.029	(55.822)	(26.988)

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

## DIRETORIA

### Diretores

Álvoro de Alvarenga Freire Pimentel  
 Badi Maani Shaikhzadeh  
 Carlos Augusto Salamonde  
 Carlos Fernando Rossi Constantini  
 Carlos Henrique Donegá Aídar  
 Claudio César Sanches  
 Daniel Nascimento Goretti  
 Estevão Carcioffi Lazanha  
 Fábio Horta Motta Marques da Costa  
 José Geraldo Franco Ortiz Junior  
 Renato da Silva Carvalho  
 Rita Rodrigues Ferreira Carvalho  
 Tatiana Grecco  
 Vinicius Santana

### Contador

Arnaldo Alves dos Santos  
 CRC 1SP210058/O-3

**Sede:** Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500  
 3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP

## Nota 8 - 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", que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, e não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### b) Fundos de Investimento

A ITAÚ DTVM administra Fundos de Investimento classificados em contas de compensação, distribuídos conforme segue:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Patrimônio Líquido	Quantidade	Patrimônio Líquido	Quantidade
Fundos de Investimentos - Renda Fixa .....	43.498.414	436	41.620.204	380
Fundos de Investimentos - Renda Variável .....	19.541.358	110	15.805.429	89
Fundos de Investimentos em cotas de Fundos de Investimento - Renda Fixa .....	83.035.303	776	86.679.709	779
Fundos de Investimentos em cotas de Fundos de Investimento - Renda Variável .....	5.486.474	43	5.628.139	47
<b>Total</b> <sup>(1)</sup> .....	<b>151.561.549</b>	<b>1.365</b>	<b>149.733.481</b>	<b>1.295</b>
Rendas de Administração <sup>(2)</sup> .....	71.682		82.446	

1) Considera-se a eliminação de dupla contagem de fundos investidos por outros fundos administrados, para apresentação do quadro acima.

2) Incluídas na rubrica de Receitas de Prestação de Serviços.

## 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 2023 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 2023, 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 (Bacen).

### 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 (Bacen) 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.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2024

  
**PricewaterhouseCoopers**  
**Audidores 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/>