

# Itaú BBA Trading S.A.

## DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS RELATIVAS A 31/12/2024

CNPJ nº 52.815.131/0001-20

As demonstrações contábeis apresentadas a seguir são demonstrações contábeis resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da companhia demanda a leitura das demonstrações contábeis completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável.

As demonstrações contábeis completas auditadas, incluindo o respectivo relatório do auditor independente, estão disponíveis nos seguintes endereços eletrônicos:

• <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

O referido relatório do auditor independente sobre essas demonstrações contábeis foi emitido em 14 de março de 2025, sem modificações.

### BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Disponibilidades.....	1	1
<b>Ativos Financeiros</b> .....	<b>9.347.938</b>	<b>9.740.226</b>
<b>Ao Custo Amortizado</b> .....	<b>8.256.580</b>	<b>9.361.273</b>
Títulos e Valores Mobiliários.....	7.446.824	8.297.334
Outros Ativos Financeiros.....	809.810	1.064.071
(-) Provisão para Perda Esperada.....	(54)	(132)
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b> .....	<b>1.091.358</b>	<b>378.953</b>
Títulos e Valores Mobiliários.....	1.084.397	366.434
Derivativos.....	6.961	12.519
<b>Ativos Fiscais</b> .....	<b>78.762</b>	<b>3.515</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social -		
A Compensar.....	72.484	1.792
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	6.193	1.542
Outros.....	85	181
Outros Ativos.....	1.633.143	774.373
Investimentos em Controladas.....	73.282	34.947
Imobilizado, Líquido.....	24	28
<b>Total do Ativo</b> .....	<b>11.133.150</b>	<b>10.553.090</b>

	31/12/2024	31/12/2023
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>		
<b>Passivos Financeiros</b> .....	<b>1.590.785</b>	<b>626.614</b>
<b>Ao Custo Amortizado</b> .....	<b>1.354.504</b>	<b>624.910</b>
Recursos de Mercados Institucionais.....	1.231.814	615.575
Outros Passivos Financeiros.....	122.690	9.335
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b> .....	<b>236.281</b>	<b>1.704</b>
Derivativos.....	236.281	1.704
Provisões.....	8.762	8.004
<b>Obrigações Fiscais</b> .....	<b>119.093</b>	<b>115.617</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes.....	--	89.799
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	85.317	17.181
Outras.....	33.776	8.637
Outros Passivos.....	12.775	14.575
<b>Total do Passivo</b> .....	<b>1.731.415</b>	<b>764.810</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>9.401.735</b>	<b>9.788.280</b>
Capital Social.....	8.783.292	8.783.292
Reservas de Lucros.....	607.111	1.006.800
Outros Resultados Abrangentes.....	11.332	(1.812)
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>11.133.150</b>	<b>10.553.090</b>

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Receitas de Juros e Similares.....	885.051	1.014.279
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....	61.943	82.787
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior.....	(174.484)	29.167
Receita de Prestação de Serviços.....	21.729	14.104
Despesas de Juros e Similares.....	(60.472)	(28.555)
Outras Receitas.....	419.932	144.761
<b>Perda Esperada com Ativos Financeiros</b> .....	<b>78</b>	<b>(50)</b>
(Perda) Esperada com Operações de Crédito (Perda) Esperada com demais Ativos.....	--	82
Financeiros, Líquida.....	78	(132)
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b> .....	<b>(252.835)</b>	<b>(110.995)</b>
Despesas Gerais e Administrativas.....	(165.543)	(50.031)
Despesas Tributárias.....	(110.735)	(71.735)
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas.....	23.443	10.771
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>900.942</b>	<b>1.145.498</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.....	(237.146)	(374.921)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos.....	(63.485)	(4.616)
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>600.311</b>	<b>765.961</b>
<b>Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação</b> .....	<b>112.485.910,118</b>	<b>112.485.910,118</b>
<b>Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações (Ordinárias) R\$</b> .....	<b>5,34</b>	<b>6,81</b>

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

	Capital Social		Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
	Social	Legal	Estatutária				
<b>Saldos em 01/01/2023</b> .....	<b>8.783.292</b>	<b>13.762</b>	<b>234.354</b>		<b>86</b>	<b>--</b>	<b>9.031.494</b>
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	(1.898)	765.961	765.961
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	--	765.961	765.961
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior.....	--	--	--	--	(1.898)	--	(1.898)
Destinações:							
Reservas.....	--	38.298	720.386	--	--	(758.684)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	(7.277)	(7.277)
<b>Saldos em 31/12/2023</b> .....	<b>8.783.292</b>	<b>52.060</b>	<b>954.740</b>		<b>(1.812)</b>	<b>--</b>	<b>9.788.280</b>
<b>Mutações do Período</b> .....	<b>--</b>	<b>38.298</b>	<b>720.386</b>		<b>(1.898)</b>	<b>--</b>	<b>756.786</b>
<b>Saldos em 01/01/2024</b> .....	<b>8.783.292</b>	<b>52.060</b>	<b>954.740</b>		<b>(1.812)</b>	<b>--</b>	<b>9.788.280</b>
Dividendos.....	--	--	(711.188)	--	--	(711.188)	(711.188)
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	13.144	600.311	613.455
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	--	600.311	600.311
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior.....	--	--	--	--	13.144	--	13.144
Destinações:							
Reservas.....	--	30.015	281.484	--	--	(311.499)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	(288.812)	(288.812)
<b>Saldos em 31/12/2024</b> .....	<b>8.783.292</b>	<b>82.075</b>	<b>525.036</b>		<b>11.332</b>	<b>--</b>	<b>9.401.735</b>
<b>Mutações do Período</b> .....	<b>--</b>	<b>30.015</b>	<b>(429.704)</b>		<b>13.144</b>	<b>--</b>	<b>(386.545)</b>

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>600.311</b>	<b>765.961</b>
<b>Variações Cambiais de Investimentos no Exterior</b> .....	<b>13.144</b>	<b>(1.898)</b>
Variação de Valor Justo.....	14.892	(1.907)
Efeito Fiscal.....	(1.748)	9
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>13.144</b>	<b>(1.898)</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b> .....	<b>613.455</b>	<b>764.063</b>

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024 E 2023 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Itaú BBA Trading S.A. (ITAÚ BBA TRADING ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por objeto a comercialização de produtos de origem animal, vegetal, industrializados, entre outros, mediante compra e venda, exportação, importação e intermediação de negócios, participação em outras sociedades, no país e no exterior, representação em geral de negócios internos e internacionais, aquisição, gerenciamento e negociação de quaisquer obrigações e direitos creditórios, prestação de serviços de promoção, divulgação e colocação de mercadorias brasileiras no exterior, consultoria em assuntos econômicos ligados ao agronegócio e alimentos.

As operações do ITAÚ BBA TRADING 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 segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 14 de março de 2025.

#### 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) Resumo das Principais Políticas Contábeis

Não houve alteração das políticas contábeis materiais durante o período. Abaixo está descrita a política contábil material da empresa:

##### I - Comercialização de Produtos do Agronegócio

As antecipações de recursos ao produtor rural e a aquisição de carteira de recebíveis, consideradas no Balanço Patrimonial na rubrica Outros Ativos Financeiros, são mensuradas ao Custo Amortizado. Enquanto as commodities adquiridas para revenda, registradas nas rubricas Outros Ativos do Balanço Patrimonial, Outras Receitas e Despesas Gerais e Administrativas, consideradas na Demonstração do Resultado, são reconhecidas ao Valor Justo por Meio do Resultado.

##### NOTA 3 - ATIVOS FINANCEIROS

Os ativos financeiros são classificados e subsequentemente mensurados nas seguintes categorias:

##### a) Classificação e Mensuração de Ativos Financeiros

- **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- **Valor Justo por meio do Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios de classificação ao Custo Amortizado e Valor Justo por meio dos Outros Resultados Abrangentes.

##### b) Mensuração Subsequente de Instrumentos Financeiros

**Valor Justo dos Instrumentos Financeiros:** Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos.

**Nível 1:** Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos.

**Nível 2:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente.

**Nível 3:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

##### c) A seguir apresentamos resumo do valor de custo e/ou valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

##### I - Custo Amortizado

	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	<b>7.446.770</b>	<b>7.446.770</b>	<b>8.297.334</b>	<b>8.297.334</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>7.446.770</b>	<b>7.446.770</b>	<b>8.297.334</b>	<b>8.297.334</b>
Certificados de Depósito Bancário.....	642.799	642.799	800.558	800.558
Letras Financeiras do Tesouro.....	6.653.922	6.653.922	7.368.299	7.368.299
Outros.....	150.049	150.049	128.477	128.477
<b>Circulante</b> .....	<b>233.730</b>	<b>128.477</b>	<b>128.477</b>	<b>128.477</b>
<b>Não Circulante</b> .....	<b>7.213.040</b>	<b>8.168.857</b>	<b>8.168.857</b>	<b>8.168.857</b>

##### II - Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros

	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo
<b>Outros Ativos Financeiros</b> .....	<b>809.810</b>	<b>809.810</b>	<b>1.064.071</b>	<b>1.064.071</b>
Depósitos em Garantia.....	75.983	75.983	71.985	71.985
Operações sem características de Concessão de Crédito.....	702.620	702.620	991.108	991.108
Outros.....	31.207	31.207	978	978
<b>Circulante</b> .....	<b>169.336</b>	<b>71.590</b>	<b>71.590</b>	<b>71.590</b>
<b>Não Circulante</b> .....	<b>640.474</b>	<b>992.481</b>	<b>992.481</b>	<b>992.481</b>

##### III - Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	<b>845.298</b>	<b>1.084.397</b>	<b>366.434</b>	<b>366.434</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>845.298</b>	<b>1.084.397</b>	<b>366.434</b>	<b>366.434</b>
Cédula do Produtor Rural.....	172.274	151.400	2	146.050
Certificado de Agronegócio.....	673.024	932.997	2	220.384
<b>Circulante</b> .....	<b>1.084.397</b>	<b>366.434</b>	<b>366.434</b>	<b>366.434</b>
<b>Não Circulante</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

#### NOTA 4 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

##### a) Evento Subsequente

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 12/03/2025, foi deliberada a redução do capital social em R\$ 4.090.292, sem cancelamento das ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no Capital Social da empresa.

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b> .....	<b>637.131</b>	<b>763.156</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	600.311	765.961
<b>Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>36.820</b>	<b>(2.805)</b>
Perda Esperada com Operações de Crédito.....	--	(82)
Depreciações e Amortizações.....	18	6
Resultado de Participações em Investidas.....	(23.443)	(10.771)
Tributos Diferidos.....	63.485	4.616
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões.....	758	677
Constituição / (Reversão) Provisões para Contingência.....	--	7.327
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....	(3.998)	(4.578)
<b>Varição de Ativos e Passivos</b> .....	<b>370.160</b>	<b>(761.600)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>		
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....	1.108.691	(326.856)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado.....	(717.963)	6.622
Derivativos (Ativos / Passivos).....	240.135	(10.703)
Operações de Crédito.....	--	6.095
Ativos Fiscais.....	(66.859)	1.727
Outros Ativos.....	(858.770)	(705.174)
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b>		
Recursos de Mercados Institucionais.....	616.239	204.037
Obrigações Fiscais.....	267.991	281.884
Outros Passivos e Provisões.....	118.832	10.648
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(338.136)	(229.880)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b> .....	<b>1.007.291</b>	<b>1.556</b>
(Aquisição) de Imobilizado.....	(14)	(10)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b> .....	<b>(14)</b>	<b>(10)</b>
Dividendos Pagos.....	(1.007.277)	(1.546)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b> .....	<b>(1.007.277)</b>	<b>(1.546)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....	1	1
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....	1	1
Disponibilidades.....	1	1