

Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2024 e 31/12/2023 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2024 e de 2023 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 03.424.616/0001-88

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)			
Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades	2c I	14	--
Ativos Financeiros	3	420.615	373.431
Ao Custo Amortizado		281.920	276.251
Títulos e Valores Mobiliários	3a I	279.627	193.418
Operações de Crédito	4a, 4b	642	1.591
Outros Ativos Financeiros		1.769	81.539
(-) Provisão para Perda Esperada		(118)	(297)
Ao Valor Justo por meio do Resultado		138.695	97.180
Títulos e Valores Mobiliários	3a II	138.695	97.180
Ativos Fiscais	5	44.762	39.811
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		28.155	24.765
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		16.607	15.046
Outros Ativos		3.217	3.216
Total do Ativo		468.608	416.458

Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Provisões		232	221
Obrigações Fiscais	5	613	1
Outras		613	1
Outros Passivos		711	496
Total do Passivo		1.556	718
Total do Patrimônio Líquido	6	467.052	415.740
Capital Social		210.000	190.000
Reservas de Lucros		257.052	225.740
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		468.608	416.458

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)			
	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Receitas de Juros e Similares		13.702	52.159
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		21.016	--
Outras Receitas		13	20
Perda Esperada com Ativos Financeiros		39.458	39.111
(Perda) Esperada com Operações de Crédito		(729)	(3.410)
Recuperação de Créditos		40.187	42.521
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(6.392)	(10.876)
Despesas Gerais e Administrativas		(2.577)	(1.893)
Despesas Tributárias	5a II	(3.815)	(8.983)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		67.797	80.414
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	5a I	(17.554)	(18.941)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5a I	1.561	(14.255)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		51.804	47.218
Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação	6a	7.482.229.795	7.482.229.795
Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações (Ordinárias) R\$		6,92	6,31

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)						
	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 01/01/2023		150.000	15.699	203.169	--	368.868
Aumento / (Redução) de Capital		40.000	--	(40.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	47.218	47.218
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	47.218	47.218
Destinações:						
Reserva Especial		--	2.360	44.512	(46.872)	--
Dividendos		--	--	--	(346)	(346)
Saldos em 31/12/2023	6	190.000	18.059	207.681	--	415.740
Mutações do Período		40.000	2.360	4.512	--	46.872
Saldos em 01/01/2024		190.000	18.059	207.681	--	415.740
Aumento / (Redução) de Capital		20.000	--	(20.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	51.804	51.804
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	51.804	51.804
Destinações:						
Reservas		--	2.590	48.722	(51.312)	--
Dividendos		--	--	--	(492)	(492)
Saldos em 31/12/2024	6	210.000	20.649	236.403	--	467.052
Mutações do Período		20.000	2.590	28.722	--	51.312

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

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (ITAÚ CIA. SEC. ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado, tem por objeto exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamento e de arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias. As operações da ITAÚ CIA. SEC. 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 18 de março de 2025.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

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) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes
I - Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2024

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.
II - Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais
Esta nota apresenta as principais estimativas críticas e julgamentos utilizados na elaboração e aplicação das políticas contábeis específicas da empresa. Estas estimativas e julgamentos apresentam risco material e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. Desta forma, os resultados reais podem ser diferentes daqueles obtidos pelas estimativas e julgamentos.

I - Caixa e Equivalentes de Caixa
São definidas como caixa e equivalentes de caixa, as contas correntes em bancos e as aplicações financeiras, que são prontamente convertíveis em caixa, ou seja, possuem prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, consideradas no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

II - Ativos Financeiros
Os ativos financeiros são classificados e subsequentemente mensurados nas seguintes categorias:

a) Classificação 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.

b) Valor Contábil Bruto e Perda de Crédito Esperada				
	Saldo em 31/12/2023	Write Off (908)	Aquisição / (Liquidação) (39)	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	1.587	(908)	(39)	640
Micro / Pequenas e Médias Empresas	4	--	(2)	2
Total	1.591	(908)	(41)	642

NOTA 3 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A política contábil sobre ativos financeiros está apresentada na 2c II. As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 7a.

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

	31/12/2024		31/12/2023
	Valor Justo	Custo	
Títulos e Valores Mobiliários	279.627	279.627	193.418
Títulos de Empresas	279.627	279.627	193.418
Certificados de Depósito Bancário	279.627	279.627	193.418
Circulante	--	--	--
Não Circulante	279.627	279.627	193.418

II - Despesas Tributárias			
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	
Pagos	346	775	
Dividendos (provisionados no período anterior)	346	775	
Provisionados	492	346	
Dividendos	492	346	

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

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 4 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Composição da Carteira de Operações de Crédito

Operações de Crédito, por tipo			
	31/12/2024	31/12/2023	
Pessoas Físicas	640	1.587	
Crédito Pessoal	640	1.587	
Micro / Pequenas e Médias Empresas	2	4	
Total de Operações de Crédito	642	1.591	
Provisão para Perda Esperada	(118)	(297)	
Total de Operações de Crédito, líquido de Perda de Crédito Esperada	524	1.294	
Circulante	388	1.054	
Não Circulante	254	537	

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

NOTA 5 - TRIBUTOS

Política Contábil - A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social é composta por tributos correntes, os quais são recuperados ou pagos no período aplicável, e diferidos, representado pelos ativos e os passivos fiscais diferidos, decorrentes de 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 e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Imposto de Renda	15,00%	
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%	

a) Despesas com Impostos e Contribuições
I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

Devidos Sobre Operações do Período			
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	67.797	80.414	
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(23.051)	(27.340)	
Acréscimos/Decrécimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:			
Incentivos Fiscais	960	180	
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (1)	6.098	(6.036)	
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(15.993)	(33.196)	

1) Contempla (Inclusões) e Excluições Temporárias.

NOTA 6 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social
Está representado por 7.482.229.795 ações nominativas, sem valor nominal. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/E) de 29/04/2024, foi deliberado o aumento do capital social em R\$ 20.000, mediante capitalização de Reservas Estatutárias, sem emissão de novas ações.

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 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Pagos	346	775
Dividendos (provisionados no período anterior)	346	775
Provisionados	492	346
Dividendos	492	346

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

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 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.

- 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.

Operações de Crédito
A empresa classifica uma operação de crédito como não performando se o pagamento do principal ou dos juros apresentar atraso de 60 dias ou mais. Neste caso, a apropriação de juros deixa de ser reconhecida.

Perda de Crédito Esperada
A empresa avalia a perda de crédito esperada associada aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, aos compromissos de empréstimos e aos contratos de garantias financeiras:

- Ativos financeiros: a perda é mensurada pelo valor presente da diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa que a empresa espera receber.

NOTA 8 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES
a) Contingências não Provisionadas no Balanço
Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e são compostos por Ações Fiscais e Previdenciárias, basicamente pela discussão relativa a PIS e COFINS - Receita Financeira - onde discute-se o tratamento fiscal de receita obtida por sociedade securitizadora em aplicações financeiras R\$ 445.669 (R\$ 422.193 em 31/12/2023).

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", 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.itaub.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Políticas, Relatórios..

• Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)			
	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado	50.902	64.798	
Lucro Líquido / (Prejuízo)	51.804	47.218	
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)	(902)	(17.580)	
Perda Esperada com Operações de Crédito	729	3.410	
Tributos Diferidos	(1.561)	(14.255)	
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões	11	14	
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	(81)	(99)	
Variação de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos	(50.542)	(64.025)	
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(5.368)	(5.009)	
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	(41.515)	(30.843)	
Operações de Crédito	(949)	(1.468)	
Ativos Fiscais	(3.362)	(9.880)	
Outros Ativos	(1)	2.695	
(Redução) / Aumento em Passivos			
Obrigações Fiscais	16.682	1.918	
Outros Passivos e Provisões	69	(42)	
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(16.098)	(21.396)	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	360	773	
Dividendos Pagos	6b	(346)	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(346)	(775)	
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2c I	14	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	--	2	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	14	--	

Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS (Continuação)

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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.

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 concluímos 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. 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, 19 de março de 2025



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

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev
Contadora CRC 1SP245281/O-6



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/>