

# Itaú Corretora de Valores S.A.

## 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 2023 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

CNPJ nº 61.194.353/0001-64

São Paulo, 11 de março de 2025.

A Administração

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>6.148.779</b>	<b>7.767.377</b>
Disponibilidades	2c I	31.078	27.881
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>2c II</b>	<b>2.424.247</b>	<b>2.649.618</b>
Aplicações no Mercado Aberto		2.202.111	2.373.645
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		222.136	275.973
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>2c III</b>	<b>526.341</b>	<b>529.193</b>
Carteira Própria		470.424	478.846
Vinculados a Prestação de Garantias		55.917	50.347
<b>Outros Créditos</b>		<b>3.165.618</b>	<b>4.552.479</b>
Ativos Fiscais Correntes	2c V	164.930	163.701
Ativos Fiscais Diferidos	2c V	37.882	43.263
Negociação e Intermediação de Valores	3	2.913.480	4.231.331
Diversos		49.326	114.184
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>1.495</b>	<b>8.206</b>
Despesas Antecipadas		1.495	8.206
<b>Permanente</b>		<b>623.934</b>	<b>691.526</b>
<b>Investimentos</b>	<b>2c IV</b>	<b>623.476</b>	<b>690.533</b>
Investimentos em Controladas		623.476	690.533
Outros Investimentos		--	419
(Provisões para Perdas)		--	(419)
<b>Imobilizado</b>		<b>458</b>	<b>993</b>
Outras Imobilizações		17.743	17.980
(Depreciações Acumuladas)		(17.285)	(16.987)
<b>Agio e Intangível</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
Ativos Intangíveis		65.869	65.869
(Amortizações Acumuladas)		(65.869)	(65.869)
<b>Total do Ativo</b>		<b>6.772.713</b>	<b>8.458.903</b>

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

	Nota	01/07 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>171.382</b>	<b>360.454</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo)		146.903	297.872
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		24.479	62.582
Depreciações e Amortizações		274	545
Amortização de Agio		33.506	72.038
Tributos Diferidos		(10.830)	10.130
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(905)	(1.832)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		621	2.595
Constituição / (Reversão) de Provisões para Contingências		4.065	(15.255)
Resultado de Participações em Investidas		(1.706)	(4.784)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(546)	(855)
<b>Variação de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos</b>		<b>(618.196)</b>	<b>(836.927)</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(606.793)	(673.402)
Títulos e Valores Mobiliários		34.186	1.934
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		1.502.478	1.390.022
<b>Aumento / (Redução) em Passivos</b>		<b>9.103</b>	<b>2.529</b>
Depósitos		9.103	2.529
Obrigações por Empréstimos e Repasses		(11.318)	--

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

	Nota	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 01/07/2024</b>		<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>237.246</b>	<b>1.508.799</b>	<b>204</b>	<b>3.368.482</b>
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	116	146.903
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	146.903	146.903
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	116	116
Destinações:							
Reservas		--	--	7.345	(80.417)	--	73.072
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(219.975)	(219.975)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>6</b>	<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>244.591</b>	<b>1.428.382</b>	<b>320</b>	<b>3.295.526</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>7.345</b>	<b>(80.417)</b>	<b>116</b>	<b>(72.956)</b>
<b>Saldos em 01/01/2023</b>		<b>1.050.000</b>	<b>22.233</b>	<b>207.324</b>	<b>1.191.201</b>	<b>(67)</b>	<b>2.470.691</b>
Aumento / (Redução) de Capital		500.000	--	--	--	--	500.000
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	186	447.451
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	186	447.451
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	186	186
Destinações:							
Reservas		--	--	22.373	224.178	--	(246.551)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(200.900)	(200.900)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>6</b>	<b>1.550.000</b>	<b>22.233</b>	<b>229.697</b>	<b>1.415.379</b>	<b>119</b>	<b>3.217.428</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>500.000</b>	<b>--</b>	<b>22.373</b>	<b>224.178</b>	<b>186</b>	<b>746.737</b>
<b>Saldos em 01/01/2024</b>		<b>1.550.000</b>	<b>22.233</b>	<b>229.697</b>	<b>1.415.379</b>	<b>119</b>	<b>3.217.428</b>
Aumento / (Redução) de Capital		500.000	--	--	(50.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	201	297.872
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	201	297.872
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	201	201
Destinações:							
Reservas		--	--	14.894	63.003	--	(77.897)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(219.975)	(219.975)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>6</b>	<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>244.591</b>	<b>1.428.382</b>	<b>320</b>	<b>3.295.526</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>50.000</b>	<b>--</b>	<b>14.894</b>	<b>13.003</b>	<b>201</b>	<b>78.098</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

A Itaú Corretora de Valores S.A. (ITAÚ CORRETORA ou empresa) é uma companhia fechada que tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades corretoras de valores mobiliários e câmbio pelas disposições legais e regulamentares.

As operações da ITAÚ CORRETORA 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 11 de março de 2025.

### NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

#### 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) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

##### I - Aplicáveis para Períodos Futuros

Resolução CMN nº 4.966/21 - Instrumentos Financeiros:

Estabelece a classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros, constituição de provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito e designação e reconhecimento contábil da contabilidade de hedge. Adoção será prospectiva em 1º de janeiro de 2025, com exceção da contabilidade de hedge, cuja vigência será em 1º de janeiro de 2027.

A empresa, segundo suas melhores estimativas, considera que as novas classificações de instrumentos financeiros e alteração do provisionamento de perda esperada associadas ao risco de crédito não produzem efeitos materiais no Patrimônio Líquido.

##### 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 - 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 flutuantes são contabilizadas pelo

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2024	31/12/2023
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>3.477.187</b>	<b>5.241.475</b>
<b>Depósitos</b>	<b>2c II</b>	<b>218.759</b>	<b>216.230</b>
Outros Depósitos		218.759	216.230
<b>Provisões</b>		<b>17.104</b>	<b>11.116</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>3.241.324</b>	<b>5.014.129</b>
Obrigações Fiscais Correntes	2c V	32.580	186.202
Obrigações Fiscais Diferidas	2c V	4.752	--
Negociação e Intermediação de Valores	3	3.103.411	4.519.084
Diversas		100.581	308.843
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>6</b>	<b>3.295.526</b>	<b>3.217.428</b>
Capital Social		1.600.000	1.550.000
Reservas de Capital		22.233	22.233
Reservas de Lucros		1.672.973	1.645.076
Outros Resultados Abrangentes		320	119
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>6.772.713</b>	<b>8.458.903</b>

	Nota	01/07 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Provisões e Outras Obrigações		--	695.255
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(31.774)	(166.383)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>(446.814)</b>	<b>(476.473)</b>
(Aquisição) / Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários		--	--
Disponíveis para Venda		983	1.781
(Aquisição) de Investimentos		--	--
(Aquisição) de Imobilizado		(8)	(9)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>975</b>	<b>1.772</b>
Aumento de Capital	6a	--	--
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Pagos	6b	(420.875)	(420.875)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(420.875)</b>	<b>(420.875)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>2c I</b>	<b>(866.714)</b>	<b>(895.576)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		1.159.869	1.188.731
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		293.155	293.155
Disponibilidades		31.078	27.881
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada		39.941	884.877
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		222.136	275.973

	Nota	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 01/07/2024</b>		<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>237.246</b>	<b>1.508.799</b>	<b>204</b>	<b>3.368.482</b>
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	116	146.903
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	146.903	146.903
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	116	116
Destinações:							
Reservas		--	--	7.345	(80.417)	--	73.072
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(219.975)	(219.975)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>6</b>	<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>244.591</b>	<b>1.428.382</b>	<b>320</b>	<b>3.295.526</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>7.345</b>	<b>(80.417)</b>	<b>116</b>	<b>(72.956)</b>
<b>Saldos em 01/01/2023</b>		<b>1.050.000</b>	<b>22.233</b>	<b>207.324</b>	<b>1.191.201</b>	<b>(67)</b>	<b>2.470.691</b>
Aumento / (Redução) de Capital		500.000	--	--	--	--	500.000
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	186	447.451
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	186	447.451
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	186	186
Destinações:							
Reservas		--	--	22.373	224.178	--	(246.551)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(200.900)	(200.900)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>6</b>	<b>1.550.000</b>	<b>22.233</b>	<b>229.697</b>	<b>1.415.379</b>	<b>119</b>	<b>3.217.428</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>500.000</b>	<b>--</b>	<b>22.373</b>	<b>224.178</b>	<b>186</b>	<b>746.737</b>
<b>Saldos em 01/01/2024</b>		<b>1.550.000</b>	<b>22.233</b>	<b>229.697</b>	<b>1.415.379</b>	<b>119</b>	<b>3.217.428</b>
Aumento / (Redução) de Capital		500.000	--	--	(50.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	201	297.872
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	201	297.872
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda		--	--	--	--	201	201
Destinações:							
Reservas		--	--	14.894	63.003	--	(77.897)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(219.975)	(219.975)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>6</b>	<b>1.600.000</b>	<b>22.233</b>	<b>244.591</b>	<b>1.428.382</b>	<b>320</b>	<b>3.295.526</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>50.0</b>					

