



20
21

**Demonstrações
financeiras**
Banco Itaucard S.A.
30 de junho de 2021

BANCO ITAUCARD S.A.

Relatório da Administração

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaucard S.A., relativas aos períodos de 30/06/2021 e 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 30/06 de 2021 e de 2020 para contas de resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 23 de agosto de 2021.

A Administração

BANCO ITAUCARD S.A.

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Rodrigo Formigari

Diretores

Adriano Maciel Pedroti

Badi Maani Shaikhzadeh

Carlos Henrique Donegá Aidar

Daniel Nascimento Goretti

Eric André Altafim

Fernando Barçante Tostes Malta

Fernando Julião de Souza Amaral

João Filipe Fernandes da Costa Araújo

José Geraldo Franco Ortiz Junior

Lineu Carlos Ferraz de Andrade

Luís Fernando Staub

Renato Giongo Vichi

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho ⁽¹⁾

Rodnei Bernardino de Souza

Rubens Fogli Netto

Tatiana Grecco

(1) Eleita na AGE de 26/07/2021, em fase de homologação pelo BACEN.

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, 7º andar, (parte), Parque Jabaquara - São Paulo - SP

BANCO ITAUCARD S.A.
Balanco Patrimonial
(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		116.814.594	114.630.330
Disponibilidades	3a	602.426	709.856
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3a, 3b e 12a	8.455.786	96.844
Aplicações no Mercado Aberto		8.455.786	96.844
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 4	7.309.327	18.933.096
Carteira Própria		6.692.237	17.626.140
Vinculados a Prestação de Garantias		433.915	631.210
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		133.297	636.255
Instrumentos Financeiros Derivativos		49.878	39.491
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	3e, 3f e 5	87.003.958	81.490.695
Operações com Característica de Concessão de Crédito		97.321.701	92.014.085
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(10.317.743)	(10.523.390)
Outros Créditos		12.979.472	12.891.921
Ativos Fiscais Correntes	3l	210.901	191.919
Ativos Fiscais Diferidos	3l e 9bl	9.301.656	9.478.244
Diversos	6a	3.466.915	3.221.758
Outros Valores e Bens	3g	463.625	507.918
Outros Valores e Bens		7.607	5.908
(Provisões para Desvalorizações)		(5.901)	(5.908)
Despesas Antecipadas		461.919	507.918
Permanente		11.436.169	9.731.323
Investimentos	3h	10.795.573	8.959.410
Participações em Controladas e Coligadas	10	10.795.303	8.959.142
Outros Investimentos		50.940	50.940
(Provisões para Perdas)		(50.670)	(50.672)
Imobilizado	3i	3.348	755
Outras Imobilizações		12.425	9.761
(Depreciações Acumuladas)		(9.077)	(9.006)
Intangível	3j	637.248	771.158
Outros Ativos Intangíveis		3.321.027	3.315.343
(Amortização Acumulada)		(2.683.779)	(2.544.185)
Total do Ativo		128.250.763	124.361.653

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BANCO ITAUCARD S.A.
Balanco Patrimonial
(Em Milhares de Reais)

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		115.269.979	112.523.724
Depósitos	3b, 7 e 12a	60.569.805	57.717.249
Depósitos à Vista		240.769	233.838
Depósitos Interfinanceiros		60.191.242	57.412.288
Outros Depósitos		137.794	71.123
Captações no Mercado Aberto	3b, 7 e 12a	144.436	644.750
Carteira de Livre Movimentação		144.436	644.750
Relações Interfinanceiras e Interdependências	3e	40.472.775	37.720.287
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7	78.609	84.106
Repasses		78.609	84.106
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 4c	304.099	288.541
Provisões	3k, 8b e 8e	975.526	977.942
Outras Obrigações		12.724.729	15.090.849
Obrigações Fiscais Correntes	3l e 9c	894.824	904.361
Obrigações Fiscais Diferidas	3l e 9bl	558.191	656.517
Diversas	6b	11.271.714	13.529.971
Resultados de Exercícios Futuros	3m	2.307.927	2.110.408
Patrimônio Líquido	11	10.672.857	9.727.521
Capital Social		4.811.500	3.861.000
Reservas de Capital		16.134	15.317
Reservas de Lucros		5.874.308	5.761.070
Outros Resultados Abrangentes	3c e 3d	(29.085)	90.134
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		128.250.763	124.361.653

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BANCO ITAUCARD S.A.**Demonstração do Resultado***(Em Milhares de Reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)*

	Nota	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Receitas da Intermediação Financeira		4.683.041	5.247.707
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	3e	4.456.590	5.069.754
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c	229.740	167.828
Resultado de Operações de Câmbio		(3.289)	10.125
Despesas da Intermediação Financeira		(932.051)	(1.110.721)
Operações de Captação no Mercado		(779.459)	(936.990)
Operações de Empréstimos e Repasses		(152.592)	(173.731)
Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa		3.750.990	4.136.986
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa		(2.126.176)	(5.346.206)
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3f e 5b	(2.431.607)	(5.709.674)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		305.431	363.468
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		1.624.814	(1.209.220)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(203.008)	(209.693)
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	6c	3.675.613	3.415.829
Outras Despesas Administrativas	6d	(2.322.455)	(2.120.744)
Despesas de Provisões	8b	(94.562)	(76.103)
Provisões Cíveis		(53.439)	(55.837)
Provisões Trabalhistas		(35.103)	(15.235)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		(6.020)	(1.274)
Outros Riscos		-	(3.757)
Despesas Tributárias	3l e 9a II	(523.845)	(508.779)
Resultado de Participações em Coligadas, Controladas e Outros Investimentos	3h e 10	235.239	275.628
Outras Receitas Operacionais		70.355	69.005
Outras Despesas Operacionais	6e	(1.243.353)	(1.264.529)
Resultado Operacional		1.421.806	(1.418.913)
Resultado não Operacional		32.458	834
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		1.454.264	(1.418.079)
Imposto de Renda e Contribuição Social	3l e 9a I	(149.768)	1.053.937
Devidos sobre Operações do Período		(53.960)	(513.537)
Referentes a Diferenças Temporárias		(95.808)	1.567.474
Participações no Lucro	12b	(758)	10
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.303.738	(364.132)
Lucro / (Prejuízo) por lote de mil ações - Básico e Diluído R\$			
Ordinárias		5,45	(1,52)
Preferenciais		5,45	(1,52)
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída			
Ordinárias		237.962.639.782	237.962.639.782
Preferenciais		1.277.933.118	1.277.933.118

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.***BANCO ITAUCARD S.A.****Demonstração do Resultado Abrangente***(Em Milhares de Reais)*

	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Lucro Líquido / (Prejuízo)	1.303.738	(364.132)
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(119.111)	(145.144)
Variação de Valor Justo	(15.798)	719
Efeito Fiscal	7.513	(342)
Coligadas / Controladas	(110.826)	(145.521)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego ^(*)	297	2.146
Coligadas / Controladas	297	2.146
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior	(405)	4.171
Total de Outros Resultados Abrangentes	(119.219)	(138.827)
Total do Resultado Abrangente	1.184.519	(502.959)

() Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

BANCO ITAUCARD S.A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 11)
(Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes			Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
			Legal	Estatutária	Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	Ajustes de Conversão de Instrumentos no Exterior		
Saldos em 01/01/2020	4.608.000	14.198	921.600	5.375.689	319.663	6.846	(3.659)	-	11.242.337
Aumento de Capital	820.000	-	-	(820.000)	-	-	-	-	-
Absorção do Prejuízo	-	-	-	(364.132)	-	-	-	364.132	-
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	229	-	-	-	-	-	-	229
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	(67.500)	-	-	-	-	(67.500)
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	(145.144)	2.146	4.171	(364.132)	(502.959)
Lucros / (Prejuízos) Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(364.132)	(364.132)
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	(145.144)	2.146	4.171	-	(138.827)
Saldos em 30/06/2020	5.428.000	14.427	921.600	4.124.057	174.519	8.992	512	-	10.672.107
Mutações do Período	820.000	229	-	(1.251.632)	(145.144)	2.146	4.171	-	(570.230)
Saldos em 01/01/2021	3.861.000	15.317	921.600	4.839.470	86.845	2.422	867	-	9.727.521
Aumento de Capital	950.500	-	(149.400)	(801.100)	-	-	-	-	-
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	817	-	-	-	-	-	-	817
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	(240.000)	-	-	-	-	(240.000)
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	(119.111)	297	(405)	1.303.738	1.184.519
Lucros / (Prejuízos) Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	1.303.738	1.303.738
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	(119.111)	297	(405)	-	(119.219)
Destinações:									
Reservas	-	-	65.187	1.238.551	-	-	-	(1.303.738)	-
Saldos em 30/06/2021	4.811.500	16.134	837.387	5.036.921	(32.266)	2.719	462	-	10.672.857
Mutações do Período	950.500	817	(84.213)	197.451	(119.111)	297	(405)	-	945.336

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BANCO ITAUCARD S.A.
Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em Milhares de Reais)

	Nota	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Lucro Líquido Ajustado		3.806.108	3.725.605
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.303.738	(364.132)
Ajustes ao Lucro Líquido		2.502.370	4.089.737
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		2.431.607	5.709.674
Depreciações e Amortizações		138.821	147.473
Tributos Diferidos		95.808	(1.567.474)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(23.818)	(34.717)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros		26.872	43.570
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos		95.841	78.805
Resultado de Participações em Coligadas, Controladas e Outros Investimentos		(235.239)	(275.494)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(28.588)	(14.919)
Outros		1.066	2.819
Variação de Ativos e Passivos		6.152.378	(1.866.116)
(Aumento) / Redução em Ativos			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(105.164)	94.070
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		11.637.999	(10.547.772)
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		2.752.489	(7.875.618)
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos		(7.944.870)	9.046.261
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(193.972)	1.100.169
Aumento / (Redução) em Passivos			
Depósitos		2.852.556	6.637.457
Captações no Mercado Aberto		(500.314)	5.118.747
Obrigações por Empréstimos e Repasses		(5.497)	(67.479)
Provisões e Outras Obrigações		(2.510.275)	(4.932.932)
Resultados de Exercícios Futuros		197.519	429.318
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(28.093)	(868.337)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		9.958.486	1.859.489
Dividendos/Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		117.248	-
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		14.118	13.463
Alienação de Investimentos		2.991	-
(Aquisição) de Investimentos		(1.831.279)	(3.500)
(Aquisição) de Bens Não de Uso Próprio		(1.706)	-
(Aquisição) de Imobilizado		(2.664)	(142)
(Aquisição) de Intangível		(5.908)	(1.972)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		(1.707.200)	7.849
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	11b	(104.938)	(768.734)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(104.938)	(768.734)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	3a	8.146.348	1.098.604
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		709.856	288.880
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		8.856.204	1.387.284
Disponibilidades		602.426	584.616
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		8.253.778	802.668

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BANCO ITAUCARD S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Em 30/06/2021 e 31/12/2020 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 30/06 de 2021 e 2020 para Resultado

(Em Milhares de Reais, exceto informações por ação)

Nota 1 – Contexto Operacional

O Banco Itaucard S.A. (ITAUCARD) é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem por objeto a atividade bancária, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras de investimento, de crédito, financiamento e investimento e de arrendamento mercantil financeiro, bem como a emissão e administração de cartões de crédito, próprios ou de terceiros, a instituição e gestão de arranjos de pagamento e a administração de carteiras de valores mobiliários.

As operações do ITAUCARD 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 23 de agosto de 2021.

Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis

a) Apresentação

As Demonstrações Contábeis do ITAUCARD 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 Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). 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.

Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021, as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

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 considerados mais relevantes pelo ITAUCARD estão relacionados com os seguintes tópicos:

I) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros - O valor justo de instrumentos financeiros, incluindo Derivativos que não são negociados em mercados ativos, 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, informações de transações similares e técnicas de precificação. 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) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - A análise da provisão para crédito de liquidação duvidosa de operações concedidas pelo ITAUCARD é realizada a partir da avaliação da classificação do atraso (*Ratings* AA-H), de forma individual ou coletiva, estabelecida na Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN. Além dos seguintes aspectos:

- Horizonte de 12 meses, com utilização de cenários macroeconômicos base, ou seja, sem ponderação;
e

- Classificação de maior risco de acordo com a operação, cliente, atraso, renegociação, dentre outros.

III) Redução ao Valor Recuperável (*Impairment*) do Ágio - A revisão do ágio por redução ao valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre os fluxos de caixa futuros das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), com a identificação das UGC e a estimativa de seu valor justo menos custos de venda e/ou valor em uso. Estes fluxos estão sujeitos a condições de mercado e fatores incertos, tais como, fluxos de caixa projetados e taxas de desconto.

IV) 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 o ITAUCARD 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.

V) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias – O ITAUCARD revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

Nota 3 – Políticas Contábeis Significativas

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** - É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses 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 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*.
- c) **Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:
- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período;
 - **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

Os declínios no valor justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos acima, nas controladas e coligadas do ITAUCARD, refletidos por estas em conta destacada dos seus Patrimônios Líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no Patrimônio Líquido ou no Resultado de Participações da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

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.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo 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.

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 apreçamento 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 apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, 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 apreçamento em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

Todas as metodologias descritas acima podem resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, acredita-se que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado. Além disso, a adoção de outras metodologias ou o uso de pressupostos diferentes para apurar o valor justo pode resultar em estimativas diferentes dos valores justos na data do balanço.

- d) Instrumentos Financeiros Derivativos** - São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.
- e) Operações de Crédito, de Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos (Operações com Característica de Concessão de Crédito)** - Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 60º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. Nas operações com cartões de crédito estão incluídos os valores a receber, decorrentes de compras efetuadas pelos seus titulares. Os recursos, correspondentes a esses valores, a serem pagos às credenciadoras, estão registrados no passivo, na rubrica Relações Interfinanceiras.
- f) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** - Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, dentre as quais se destacam:
- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;
 - Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.
- g) Outros Valores e Bens** - Compostos por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desativados, recebidos em dação de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor justo por meio da constituição de

provisão, de acordo com as normas vigentes. Além disso, são registradas as Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

- h) Investimentos** - Em controladas e coligadas está avaliado pelo método de equivalência patrimonial. Os ágios originados nas aquisições de investimentos são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura ou por sua realização.
- i) Imobilizado** - É contabilizado pelo seu custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

As taxas anuais de depreciação são: Instalações, Móveis e Equipamentos e Sistema de Segurança 10%, Benfeitorias em Imóveis de Terceiros até 10% e Sistema de Processamento de Dados e Sistemas de Comunicação 20%.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados se apropriado ao final de cada período. Os ativos são avaliados a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis.

- j) Intangível** - É composto por: (i) Valor de ágio pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirida pela adquirente; (ii) Direitos de uso, bem como direitos na aquisição de folhas de pagamento e contratos de associações, amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou na medida que os benefícios econômicos fluem para a empresa; e (iii) *Softwares*, amortizados em cinco anos, e carteiras de clientes, amortizados em até dez anos.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada e os de vida útil indefinida são testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

- k) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias** - são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. São quantificados pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores, conforme os critérios detalhados na Nota 8.

Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, exceto quando a Administração do ITAUCARD entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

- **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões;
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis, não sendo nenhuma provisão registrada;
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

l) Imposto de Renda e Contribuição Social - 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 exercício. Os ativos fiscais diferidos somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido.

m) Resultados de Exercícios Futuros – Referem-se basicamente às rendas do Programa de Recompensas, sobre as quais não há quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende do resgate dos pontos.

n) Benefícios Pós Emprego

Planos de Pensão – Planos de Benefício Definido

O passivo ou ativo, conforme o caso é reconhecido no Balanço Patrimonial referente aos planos de benefício definido corresponde ao valor presente das obrigações de benefício definido na data menos o valor justo dos ativos do plano. As obrigações de benefício definido são calculadas anualmente utilizando-se o método do crédito unitário projetado. O valor presente das obrigações de benefício definido é determinado descontando-se o valor estimado dos fluxos futuros de caixa de pagamentos de benefícios com base em taxas de títulos de longo prazo emitidos pelo tesouro brasileiro denominados em Reais e com prazo de vencimento aproximado ao do passivo do plano de pensão.

Planos de Pensão – Contribuição Definida

Para os planos de contribuição definida, as contribuições aos planos efetuadas pelo ITAUCARD por meio de fundos previdenciais, são reconhecidas como um passivo em contrapartida da despesa, quando devidas.

Nota 4 - Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores justos:

a) Resumo por Vencimento

	30/06/2021											31/12/2020
	Custo	Ajustes ao Valor Justo refletido no:		Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
		Resultado	Patrimônio Líquido									
Títulos Públicos - Brasil	5.764.703	(19.529)	18.672	5.763.846	78,7	930.137	-	207.422	21.389	3.102.251	1.502.647	17.460.578
Letras Financeiras do Tesouro	381.946	(286)	-	381.660	5,2	-	-	-	-	381.660	-	1.998.891
Letras do Tesouro Nacional	1.174.218	(1.210)	-	1.173.008	16,0	930.137	-	207.422	21.389	14.060	-	3.820.411
Notas do Tesouro Nacional	4.208.539	(18.033)	18.672	4.209.178	57,5	-	-	-	-	2.706.531	1.502.647	11.641.276
Títulos de Empresas	1.495.818	-	(215)	1.495.603	20,5	1.495.603	-	-	-	-	-	1.433.027
Ações	458	-	(215)	243	-	243	-	-	-	-	-	593
Cotas de Fundos de Renda Variável no Exterior	4	-	-	4	-	4	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos de Renda Fixa	1.495.356	-	-	1.495.356	20,5	1.495.356	-	-	-	-	-	1.432.434
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	7.260.521	(19.529)	18.457	7.259.449	99,3	2.425.740	-	207.422	21.389	3.102.251	1.502.647	18.893.605
Títulos para Negociação	6.897.887	(19.529)	-	6.878.358	94,1	2.425.497	-	207.422	21.389	2.721.403	1.502.647	18.511.186
Títulos Disponíveis para Venda	362.634	-	18.457	381.091	5,2	243	-	-	-	380.848	-	382.419
Instrumentos Financeiros Derivativos	49.723	155	-	49.878	0,7	11.455	19.572	18.851	-	-	-	39.491
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	7.310.244	(19.374)	18.457	7.309.327	100,0	2.437.195	19.572	226.273	21.389	3.102.251	1.502.647	18.933.096
Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)	(253.539)	(50.560)	-	(304.099)	100,0	-	-	-	-	(241.341)	(62.758)	(288.541)

b) Resumo por nível

	30/06/2021		
	Nível 1	Nível 2	Valor Justo
Títulos para Negociação	5.383.002	1.495.356	6.878.358
Cotas de Fundos de Renda Fixa	-	1.495.356	1.495.356
Cotas de Fundos de Renda Variável no Exterior	4	-	4
Letras do Tesouro Nacional	1.173.008	-	1.173.008
Letras Financeiras do Tesouro	381.660	-	381.660
Notas do Tesouro Nacional	3.828.330	-	3.828.330
Títulos Diponíveis para Venda	380.848	243	381.091
Notas do Tesouro Nacional	380.848	-	380.848
Ações	-	243	243
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	(254.221)	(254.221)
Ativo	-	49.878	49.878
Passivo	-	(304.099)	(304.099)
Total Geral	5.763.850	1.241.378	7.005.228
Total Geral em 31/12/2020	17.460.932	1.183.623	18.644.555
Total Títulos para Negociação	17.078.756	1.432.430	18.511.186
Total Títulos Diponíveis para Venda	382.176	243	382.419
Total Instrumentos Financeiros Derivativos	-	(249.050)	(249.050)
Ativo	-	39.491	39.491
Passivo	-	(288.541)	(288.541)

c) Instrumentos Financeiros Derivativos

O ITAUCARD negocia instrumentos financeiros derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições.

Futuros - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias ou instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender mercadorias (principalmente ouro, café e suco de laranja) em uma data futura, por um preço contratado, que são liquidados em dinheiro. O valor referencial representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para todos os instrumentos são efetuadas liquidações diárias dos movimentos de preços.

Termo - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de outro, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são liquidados em dinheiro.

Swaps - Contratos de *swaps* de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes cada uma delas em moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. Os contratos de *swaps* apresentados na tabela abaixo em Outros correspondem, principalmente, a contratos de *swaps* de índices de inflação.

I - Derivativos por Indexador e fator de risco

	Conta de Compensação / Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor Justo	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021	31/12/2020
	Contratos de futuros	2.444.366	2.550.669	-	-	-
Compromissos de Compra - Juros	872.392	919.487	-	-	-	-
Compromissos de Venda - Juros	1.571.974	1.631.182	-	-	-	-
Contratos de Swaps			(253.539)	(50.560)	(304.099)	(288.541)
Posição Ativa - Juros	479.351	479.351	-	-	-	-
Posição Passiva - Juros	479.351	479.351	(253.539)	(50.560)	(304.099)	(288.541)
Contratos a Termo	50.490	39.687	49.723	155	49.878	39.491
Vendas a Receber - Ações	50.490	39.687	49.723	155	49.878	39.491
			Ativo	155	49.878	39.491
			Passivo	(50.560)	(304.099)	(288.541)
			Total	(50.405)	(254.221)	(249.050)

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	30/06/2021	31/12/2020
Contratos de Futuros	-	-	4.968	2.439.398	2.444.366	2.550.669
Contratos de Swaps	-	-	-	479.351	479.351	479.351
Operações a Termo	11.482	39.008	-	-	50.490	39.687

Valor Justo	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	30/06/2021	31/12/2020
Ativo	11.455	38.423	-	-	49.878	39.491
Passivo	-	-	-	(304.099)	(304.099)	(288.541)

II - Derivativos por Valor Referencial

Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor referencial, por local de negociação (mercado organizado ou balcão) e contrapartes:

	30/06/2021		
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Operações a Termo
Bolsa	2.444.366	226.000	50.490
Balcão - Instituições Financeiras	-	253.351	-
Total	2.444.366	479.351	50.490
Total - 31/12/2020	2.550.669	479.351	39.687

Nota 5 - Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos

a) Composição da Carteira com Característica de Concessão de Crédito

I - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

A carteira é composta por Operações de Crédito R\$ 45.366.849 (R\$ 40.320.748 em 31/12/2020), Outros Créditos - Operações com Característica de Concessão de Crédito R\$ 51.844.596 (R\$ 51.598.371 em 31/12/2020) e Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro R\$ 110.256 (R\$ 94.966 em 31/12/2020), sendo o valor justo dessas operações o total de R\$ 97.321.701 (R\$ 92.014.085 em 31/12/2020).

	30/06/2021										31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações em Curso Anormal ⁽¹⁾											
Parcelas Vincendas	-	-	445.909	567.188	350.648	269.470	302.526	203.249	724.317	2.863.307	2.555.059
01 a 60	-	-	42.429	55.164	35.193	26.780	30.195	19.554	86.321	295.636	293.929
61 a 90	-	-	19.757	25.586	16.300	12.460	14.401	9.503	40.380	138.387	126.331
91 a 180	-	-	55.383	70.476	43.048	33.069	36.999	24.900	101.699	365.574	343.029
181 a 365	-	-	95.990	122.546	71.840	54.674	60.637	41.842	163.649	611.178	544.204
Acima de 365 dias	-	-	232.350	293.416	184.267	142.487	160.294	107.450	332.268	1.452.532	1.247.566
Parcelas Vencidas	-	-	135.842	237.728	323.086	314.587	500.392	357.963	1.477.295	3.346.893	3.413.530
01 a 60	-	-	135.842	230.791	81.803	85.811	48.176	25.231	111.199	718.853	547.069
61 a 90	-	-	-	4.953	232.384	29.221	112.013	20.582	69.026	468.179	302.147
91 a 180	-	-	-	1.984	8.899	195.896	327.355	295.212	239.792	1.069.138	767.844
181 a 365	-	-	-	-	-	3.659	12.848	16.938	1.052.508	1.085.953	1.791.087
Acima de 365 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	4.770	4.770	5.383
SubTotal (a)	-	-	581.751	804.916	673.734	584.057	802.918	561.212	2.201.612	6.210.200	5.968.589
Operações em Curso Normal											
Parcelas Vincendas	23.694.050	56.354.768	4.940.327	3.127.236	957.259	368.520	299.687	217.069	640.575	90.599.491	85.696.847
01 a 60	2.278.889	30.030.216	1.481.976	1.130.047	271.706	85.018	66.429	38.600	234.192	35.617.073	35.696.443
61 a 90	964.636	6.053.489	353.452	293.610	78.302	26.992	20.068	12.325	52.888	7.855.762	7.068.847
91 a 180	2.744.489	9.775.243	688.586	556.874	158.881	58.200	43.109	27.769	93.422	14.146.573	13.535.017
181 a 365	4.907.747	6.041.633	700.732	502.460	173.978	69.375	53.471	38.787	85.610	12.573.793	11.636.772
Acima de 365 dias	12.798.289	4.454.187	1.715.581	644.245	274.392	128.935	116.610	99.588	174.463	20.406.290	17.759.768
Parcelas Vencidas até 14 dias	46.700	347.701	23.220	46.655	23.310	7.082	5.118	2.048	10.176	512.010	348.649
SubTotal (b)	23.740.750	56.702.469	4.963.547	3.173.891	980.569	375.602	304.805	219.117	650.751	91.111.501	86.045.496
Total da Carteira (a+b)	23.740.750	56.702.469	5.545.298	3.978.807	1.654.303	959.659	1.107.723	780.329	2.852.363	97.321.701	92.014.085
Provisão Existente ⁽²⁾	(581.791)	(586.638)	(166.216)	(2.381.485)	(1.654.138)	(512.735)	(802.125)	(780.252)	(2.852.363)	(10.317.743)	(10.523.390)
Mínima	-	(283.512)	(55.453)	(119.364)	(165.430)	(287.898)	(553.862)	(546.230)	(2.852.363)	(4.864.112)	(5.392.605)
Complementar ⁽³⁾	(581.791)	(303.126)	(110.763)	(2.262.121)	(1.488.708)	(224.837)	(248.263)	(234.022)	-	(5.453.631)	(5.130.785)
Provisão Existente Circulante										(8.271.924)	(8.465.738)
Provisão Existente Não Circulante										(2.045.819)	(2.057.652)
Total da Carteira em 31/12/2020	14.308.024	61.406.007	5.510.328	3.660.262	1.127.967	795.492	902.199	618.956	3.684.850	92.014.085	
Provisão Existente ⁽²⁾	(491.362)	(637.883)	(165.172)	(2.099.861)	(1.127.855)	(795.403)	(902.109)	(618.895)	(3.684.850)	(10.523.390)	
Mínima	-	(307.030)	(55.103)	(109.808)	(112.797)	(238.647)	(451.100)	(433.270)	(3.684.850)	(5.392.605)	
Complementar ⁽³⁾	(491.362)	(330.853)	(110.069)	(1.990.053)	(1.015.058)	(556.756)	(451.009)	(185.625)	-	(5.130.785)	

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência.

(2) O valor justo do total da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa é igual ao valor contábil.

(3) Relacionada a perdas esperadas e potenciais.

II - Por Setores de Atividade

	30/06/2021	31/12/2020
Setor Público	355	119
Setor Privado	97.321.346	92.013.966
Pessoa Jurídica	15.785.632	12.760.273
Pessoa Física	81.535.714	79.253.693
Total	97.321.701	92.014.085

b) Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo Inicial - 01/01	(10.523.390)	(7.061.585)
Constituição Líquida do Período	(2.431.607)	(8.650.703)
Mínima	(2.108.761)	(5.095.825)
Complementar	(322.846)	(3.554.878)
Write-Off	2.637.254	5.188.898
Saldo Final ⁽¹⁾	(10.317.743)	(10.523.390)
Mínima	(4.864.112)	(5.392.605)
Complementar	(5.453.631)	(5.130.785)

(1) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (601) (R\$ (1.046) em 31/12/2020).

Em 30/06/2021, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 10,60% (11,44% em 31/12/2020).

c) Renegociação de Créditos

No período, o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 3.565.904 (R\$ 3.543.146 em 31/12/2020), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ (1.676.376) (R\$ (1.745.948) em 31/12/2020).

d) Operações de Venda ou Transferência e Aquisições de Ativos Financeiros

O ITAUCARD não possui operações de venda ou transferência de ativos financeiros em que houve a retenção dos riscos de crédito dos ativos financeiros transferidos, por meio de cláusulas de coobrigação.

De 01/01 a 30/06/2021, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 16.897, líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (R\$ 18.561 de 01/01 a 30/06/2020).

Nota 6 - Detalhamento de Contas**a) Outros Créditos - Diversos**

	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos em Garantia de Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Notas 8b e 8e)	2.450.312	2.462.785
Rendas a Receber	33.301	115.683
Diversos no País	752.648	401.513
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	159.414	160.147
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	14.804	15.820
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 8d)	50.503	52.483
Outros	5.933	13.327
Total	3.466.915	3.221.758
Circulante	962.077	753.526
Não Circulante	2.504.838	2.468.232

b) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2021	31/12/2020
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	8.143.620	11.586.244
Provisão para Pagamentos Diversos	2.220.608	1.259.197
Liquidações em Processamento	166.342	137.344
Carteira de Câmbio	219.356	228.238
Obrigações por Transações de Pagamento	118.168	98.051
Sociais e Estatutárias	238.317	123.919
Outros	165.303	96.978
Total	11.271.714	13.529.971
Circulante	11.039.657	13.294.060
Não Circulante	232.057	235.911

c) **Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias:** referem-se basicamente a Cartões de Crédito no montante de R\$ 3.475.357 (R\$ 3.292.446 de 01/01 a 30/06/2020).

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 12a)	(1.297.720)	(1.285.927)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança e Transportes	(590.340)	(565.734)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(220.215)	(143.501)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(108.590)	(80.570)
Outras	(105.590)	(45.012)
Total	(2.322.455)	(2.120.744)

e) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Comercialização - Cartões de Crédito	(1.019.952)	(984.152)
Sinistros	(81.635)	(98.926)
Amortização de Ágios	(114.238)	(114.238)
Outras	(27.528)	(67.213)
Total	(1.243.353)	(1.264.529)

Nota 7 - Captação de Recursos e Obrigações por Empréstimos e Repasses

Resumo

	30/06/2021					31/12/2020
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos ^(*)	378.563	-	-	60.191.242	60.569.805	57.717.249
Captação no Mercado Aberto ^(*)	-	-	-	144.436	144.436	644.750
Carteira de Livre Movimentação	-	-	-	144.436	144.436	644.750
Obrigações por Empréstimos e Repasses ^(*)	5.439	21.919	17.473	33.778	78.609	84.106
Total	384.002	21.919	17.473	60.369.456	60.792.850	58.446.105
% por prazo de vencimento	0,6%	0,0%	0,0%	99,3%	100,0%	
Total - 31/12/2020	311.195	527.201	19.136	57.588.573	58.446.105	
% por prazo de vencimento	0,6%	0,9%	0,0%	98,5%	100,0%	

(*) O valor justo é igual ao valor contábil.

Nota 8 – Ativos e Passivos Contingentes, Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

O ITAUCARD, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

a) Ativos Contingentes: não existem ativos contingentes contabilizados.

b) Provisões e Contingências: os critérios de quantificação das provisões e as contingências são adequados às características específicas das carteiras cíveis, trabalhistas e fiscais, bem como outros riscos, levando-se em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a semelhança com processos anteriores, bem como a jurisprudência dominante. A constituição de provisão ocorre sempre que a perda for classificada como provável.

As obrigações legais decorrem de ações judiciais ingressadas para discutir a legalidade e inconstitucionalidade da legislação em vigor, sendo objeto de provisão contábil.

I - Ações Cíveis

As provisões e as contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais, sendo os processos classificados da seguinte forma:

Processos Massificados: são relativos às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. A apuração da provisão é realizada mensalmente, considerando o valor esperado da perda, realizada por meio de aplicação de parâmetro estatístico, tendo em conta a natureza da ação e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). As contingências e provisões são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: são relativos às ações com características peculiares ou de valor relevante, apurando-se periodicamente a probabilidade de perda, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é estimada conforme as particularidades das ações.

II - Ações Trabalhistas

As provisões e as contingências decorrem de ações em que se discutem pretensos direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros. Esses processos possuem a seguinte classificação:

Processos Massificados: referem-se às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. O valor esperado da perda é apurado e provisionado mensalmente, conforme modelo estatístico, que precifica as ações e é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas. As provisões e as contingências são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: referem-se às ações com características peculiares ou de valor relevante. A apuração é realizada periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda é estimada conforme as características de fato e de direito relativas àquela ação.

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis e trabalhistas:

	30/06/2021				31/12/2020
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	Total
Saldo Inicial - 01/01	395.023	311.230	-	706.253	820.856
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3k)	(187)	(56.231)	-	(56.418)	(70.864)
Subtotal	394.836	254.999	-	649.835	749.992
Atualização / Encargos	10.582	7.265	-	17.847	31.826
Movimentação do Período Refletida no Resultado	<u>53.439</u>	<u>35.103</u>	-	<u>88.542</u>	<u>240.279</u>
Constituição	73.880	40.904	-	114.784	312.686
Reversão	(20.441)	(5.801)	-	(26.242)	(72.407)
Pagamento	(62.950)	(54.870)	-	(117.820)	(372.262)
Subtotal	395.907	242.497	-	638.404	649.835
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3k)	196	57.603	-	57.799	56.418
Saldo Final	396.103	300.100	-	696.203	706.253
Circulante	143.352	98.564	-	241.916	256.451
Não Circulante	252.751	201.536	-	454.287	449.802
Saldo Final em 31/12/2020	395.023	311.230	-	706.253	
Depósitos em Garantia de Recursos - 30/06/2021	280.672	148.551	-	429.223	
Circulante	101.577	48.790	-	150.367	155.800
Não Circulante	179.095	99.761	-	278.856	277.970
Depósitos em Garantia de Recursos - 31/12/2020	278.636	155.134	-	433.770	

III - Ações Fiscais e Previdenciárias

As provisões tributárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e, encargos quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	30/06/2021			31/12/2020
	Obrigação Legal (Nota 9c)	Ações Fiscais e Previdenciárias	Total	Total
Saldo Inicial - 01/01	774.222	271.689	1.045.911	1.371.482
Atualização / Encargos	3.858	5.167	9.025	37.544
Movimentação do Período Refletida no Resultado	<u>4.590</u>	<u>2.709</u>	<u>7.299</u>	<u>16.105</u>
Constituição	4.590	9.345	13.935	26.619
Reversão	-	(6.636)	(6.636)	(10.514)
Pagamento	(4.224)	(242)	(4.466)	(379.220)
Saldo Final	778.446	279.323	1.057.769	1.045.911
Circulante	1.225	11.927	13.152	14.943
Não Circulante	777.221	267.396	1.044.617	1.030.968
Saldo Final em 31/12/2020	774.222	271.689	1.045.911	
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2021	810.489	100.386	910.875	
Circulante	-	-	-	-
Não Circulante	810.489	100.386	910.875	904.760
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2020	811.317	93.443	904.760	

A principal discussão relativa a Ações Fiscais e Previdenciárias está descrita a seguir:

- PIS e Cofins – Base de Cálculo – R\$ 607.121: defende-se a incidência de PIS e Cofins sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 613.295.

c) 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 basicamente são compostas por:

I - Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível o risco total estimado é de R\$ 337.025 (R\$ 311.517 em 31/12/2020), sendo que as naturezas referem-se às ações indenizatórias ou de cobranças, cujos valores individuais não são relevantes.

Para as Ações Trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 16.690 (R\$ 38.872 em 31/12/2020).

II - Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 11.270.413 (R\$ 10.684.585 em 31/12/2020), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 3.278.768: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 2.490.995: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 1.356.410: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil financeiro.

d) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 50.503 (R\$ 52.483 em 31/12/2020) (Nota 6a) e decorre, pela constituição de um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias.

e) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

As garantias relativas a discussões judiciais que envolvem o ITAUCARD e são compostas, basicamente por Títulos e Valores Mobiliários, no montante de R\$ 136.783 (R\$ 311.107 em 31/12/2020), e Depósitos em Garantia, no montante de R\$ 1.110.214 (R\$ 1.124.255 em 31/12/2020).

As provisões relativas às discussões administrativas e judiciais do ITAUCARD são de longo prazo e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAUCARD, com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar de forma relevante, os resultados de suas operações.

Nota 9 - Tributos

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%	PIS	0,65%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	COFINS	4,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	20,00%	ISS até	5,00%

a) Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo de Imposto com Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	1.454.264	(1.418.079)
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(654.419)	638.136
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participações em Controladas e Coligadas	105.857	124.030
Juros sobre o Capital Próprio	108.000	202.500
Incentivos Fiscais	123	176
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	290.671	89.095
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(149.768)	1.053.937

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, estão representados por:

Ativo	31/12/2020	Realização/ Reversão	Constituição	30/06/2021
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7.750.771	(1.549.674)	1.161.522	7.362.619
Obrigações Legais	144.725	(894)	2.066	145.897
Ágio na Aquisição de Investimento	12.951	(2.596)	210	10.565
Provisão Programa de Recompensa	907.121	(47.659)	207.036	1.066.498
Provisão para Ações Cíveis, Fiscais e Previdenciárias	451.835	(54.132)	60.756	458.459
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	39.780	(39.780)	46.220	46.220
Outras Provisões Indedutíveis	171.061	(21.511)	61.848	211.398
Total ⁽¹⁾	9.478.244	(1.716.246)	1.539.658	9.301.656

(1) Os Ativos Fiscais Diferidos são classificados em sua totalidade como Não Circulante.

II - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2021	2.980.361	32,0%
2022	4.150.718	44,6%
2023	1.696.314	18,2%
2024	44.668	0,6%
2025	129.186	1,4%
acima de 2025	300.409	3,2%
Total	9.301.656	100,0%
Valor Presente ^(*)	8.986.958	

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

III - Em 30/06/2021 e 31/12/2020, não existiam ativos fiscais diferidos não contabilizados.

IV - Os saldos dos ativos fiscais diferidos, que serão realizados de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021, contemplam os efeitos ocasionados pela Lei nº. 14.183/21 na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que foi majorada de 20% para 25% para bancos de qualquer espécie, totalizando R\$ 304.554.

c) Obrigações Fiscais Correntes

	30/06/2021	31/12/2020
Obrigações Legais (Nota 8bIII)	778.446	774.222
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	3.366	-
Demais Impostos e Contribuições a Recolher	113.012	130.139
Total	894.824	904.361
Circulante	115.014	130.010
Não Circulante	779.810	774.351

Nota 10 - Investimentos

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / (Prejuízo)	% de Participação		Quantidade de Ações		Saldo em 31/12/2020	Movimentação de 01/01 a 30/06/2021			Investimento em 30/06/2021	Resultado de Participações de 01/01 a 30/06/2020
				Votante	Total	Ordinárias / Cotas	Preferenciais		Dividendos Pagos / Provisionados	Outros Eventos ⁽¹⁾	Resultado de Participações ⁽²⁾		
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	9.865.210	23.545.875	218.078	30,52%	30,52%	275.594.903	-	5.284.886	-	1.831.822	66.581	7.183.289	28.619
Itauseg Participações S.A.	7.000.000	10.332.139	292.079	26,42%	26,42%	1.583.854.716	-	2.880.713	(117.248)	(110.624)	77.174	2.730.015	238.563
Luizacred S.A. Soc. de Créd., Financiamento e Investimento	483.000	1.108.358	196.787	50,00%	50,00%	263.502	263.502	455.784	-	1	98.394	554.179	9.416
Itaú Unibanco Veículos Administradora de Consórcio Ltda.	200.000	195.383	(376)	100,00%	100,00%	199.999.999	-	195.759	-	-	(376)	195.383	3.276
Itaú Administração Previdenciária Ltda. ⁽³⁾								3.122	-	(2.990)	(132)	-	(1.576)
Outras Participações								138.878	-	(39)	(6.402)	132.437	(2.804)
Total								8.959.142	(117.248)	1.718.170	235.239	10.795.303	275.494

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

(2) Contempla apenas os investimentos em coligadas e controladas avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

(3) Investimento alienado em 29/01/2021.

Nota 11 - Patrimônio Líquido

a) **Capital Social** - Está representado por 239.240.572.900 ações nominativas sem valor nominal, sendo 237.962.639.782 ações ordinárias e 1.277.933.118 ações preferenciais, estas representadas pela prioridade no eventual reembolso de capital e no recebimento de dividendos.

Em AGO/E de 30/04/2020, homologada pelo BACEN em 24/06/2020, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 820.000, mediante capitalização de Reservas de Lucros, sem emissão de novas ações.

Em AGO/E de 02/10/2020, homologada pelo BACEN em 02/12/2020, foi deliberado redução de capital social no montante de R\$ 1.567.000, sem cancelamento de ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social da Companhia.

Em AGO/E de 30/04/2021, homologada pelo BACEN em 18/06/2021, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 950.500, mediante capitalização de Reservas de Lucros, sem emissão de novas ações.

b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios provisionados ao final do ano, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	30/06/2021			30/06/2020		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
Pagos	104.938	(15.741)	89.197	768.734	(87.345)	681.389
Dividendos (provisionados no período anterior)	-	-	-	186.434	-	186.434
Juros sobre o Capital Próprio Extraordinários	40.000	(6.000)	34.000	67.500	(10.125)	57.375
Juros sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior)	64.938	(9.741)	55.197	514.800	(77.220)	437.580
Provisionados (*)	200.000	(30.000)	170.000	-	-	-
Juros sobre o Capital Próprio do Período	200.000	(30.000)	170.000	-	-	-

(*) Registrados na rubrica Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias.

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 12 – Partes Relacionadas

a) 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 - acionistas direto: Itaú Unibanco Holding S.A., e sua respectiva agência em Cayman e indireto: Itaúsa S.A.;
- Controladas - as participações diretas do ITAUCARD, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
- Fundos de investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
- Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A.; entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	30/06/2021	31/12/2020	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.455.786	96.844	104.615	45.526
Controladas	8.455.786	96.844	104.615	45.526
Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)	(131.153)	(133.281)	(5.776)	(8.496)
Controladas	(131.153)	(133.281)	(5.776)	(8.496)
Títulos e Valores Mobiliários	1.494.957	1.432.034	15.233	24.835
Fundos de Investimentos	1.494.957	1.432.034	15.233	25.615
Controladas	-	-	-	(780)
Operações de Crédito	71	85	16.897	18.561
Controladas	71	85	16.897	18.561
Captações no Mercado Aberto	(144.436)	(644.750)	(3.199)	(126.190)
Controladas	(144.436)	(644.750)	(3.199)	(126.190)
100% SELIC	(144.436)	(644.750)	(3.199)	(126.190)
Depósitos	(60.191.242)	(57.412.288)	(754.011)	(786.261)
Controladas	(60.191.242)	(57.412.288)	(754.011)	(786.261)
100% DI	(60.191.242)	(57.412.288)	(754.011)	(786.261)
Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais	(9.803.108)	(12.138.394)	(128.161)	(88.318)
Controladas	(9.723.667)	(12.049.976)	(122.308)	(84.873)
Outras	(79.441)	(88.418)	(5.853)	(3.445)
Negociação e Intermediação de Valores (Posição Ativa e Passiva)	(2.601)	-	-	-
Controladas	(2.601)	-	-	-
Aluguéis	-	-	313	176
Controladas	-	-	313	176
Doações	-	-	(45.000)	(10.000)
Outras	-	-	(45.000)	(10.000)
CRCC (*)	-	-	(1.297.720)	(1.285.927)
Controladas	-	-	(1.297.720)	(1.285.927)

(*) Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 6d).

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores do ITAUCARD no período correspondem a:

	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Honorários	(1.094)	(788)
Participação no Lucro	(758)	10
Benefícios Pós Emprego	(201)	(86)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(291)	264
Total	(2.344)	(600)

Nota 13 - Benefícios Pós Emprego

O ITAUCARD patrocina planos de aposentadoria aos seus colaboradores.

Os planos de aposentadoria são administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e encontram-se fechados à novas adesões. As entidades possuem estrutura independente e administram os planos conforme as características de seus regulamentos.

Existem duas modalidades de planos de aposentadoria:

- Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo seu custeio determinado atuarialmente;
- Planos de Contribuição Definida (CD): são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

Apresentamos a seguir a relação dos planos de benefícios e suas modalidades:

Entidade	Plano de Benefício	Modalidade
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar - FIU	Plano de Benefícios II	Benefício Definido
	Plano de Previdência Unibanco	Contribuição Definida

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. O fundo é utilizado para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios.

a) Principais Premissas Atuariais

As premissas atuariais de natureza demográfica e financeiras devem refletir as melhores estimativas sobre as variáveis que determinam o valor das obrigações de benefício pós emprego. As principais premissas demográficas compreendem: tábua de mortalidade e a rotatividade dos participantes ativos e as principais premissas financeiras compreendem: taxa de desconto, crescimentos salariais futuros, crescimento de benefícios dos planos e inflação.

	30/06/2021	30/06/2020
Taxa de Desconto ⁽¹⁾	7,64% a.a.	7,64% a.a.
Tábua de Mortalidade ⁽²⁾	AT-2000	AT-2000
Rotatividade ⁽³⁾	Experiência Itaú 2008/2010	Experiência Itaú 2008/2010
Crescimentos Salariais Futuros	4,00% a 7,12% a.a.	4,00% a 7,12% a.a.
Crescimentos Benefícios Planos	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Inflação	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

(1) Determinada com base nos rendimentos de mercado relativos aos Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) e compatível com o cenário econômico observado na data base do encerramento do balanço, levando em conta a volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

(2) Correspondem aquelas divulgadas pela SOA - "Society of Actuaries", aplicando-se um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

(3) Atualizada à nova expectativa de comportamento da massa.

b) Gerenciamento de Riscos

A EFPC patrocinada pelo Itaú Unibanco é regulada pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração de seus riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

- **Risco Financeiro:** o passivo atuarial do plano é calculado adotando uma taxa de desconto, que pode diferir das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

- **Risco de Inflação:** grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

- **Risco Biométrico:** planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço da EFPC que o administra, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente à sua carteira de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial. Verificando-se déficit no período de concessão, acima dos limites de equacionamento definidos na legislação vigente, é estipulado um contrato de dívida com a patrocinadora com garantias financeiras.

c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% Alocação	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Títulos de Renda Fixa	110.400	111.936	88,00%	90,14%
Cotados em Mercado Ativo	110.400	111.936	88,00%	90,14%
Não Cotados em Mercado Ativo	-	-	0,00%	0,00%
Títulos de Renda Variável	11.825	8.948	9,43%	7,21%
Cotados em Mercado Ativo	-	-	0,00%	0,00%
Não Cotados em Mercado Ativo	11.825	8.948	9,43%	7,21%
Imóveis	2.638	2.652	2,10%	2,14%
Empréstimos a Participantes	589	634	0,47%	0,51%
Total	125.452	124.170	100,00%	100,00%

Os ativos dos planos de benefício definido incluem ações do Itaú Unibanco Holding S.A, de sua principal controladora Itaúsa S.A. e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 10.669 (R\$ 10.669 em 31/12/2020).

d) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial:

O montante líquido reconhecido no Balanço Patrimonial é limitado pela restrição do ativo e é apurado com base nas contribuições futuras estimadas a serem realizadas pela patrocinadora, de forma que representa o valor máximo de redução nas contribuições a serem efetuadas.

	30/06/2021					
	Planos BD e CV			Planos CD		Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Montante Reconhecido	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	124.170	(216.975)	(92.805)	888	888	(91.917)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	4.505	(7.992)	(3.487)	34	34	(3.453)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(7)	(7)	-	-	(7)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	4.505	(7.985)	(3.480)	34	34	(3.446)
4 - Outras Despesas ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
5 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	-	-	-	-
6 - Remensurações	-	-	-	-	-	-
7 - Variação Cambial	-	-	-	-	-	-
Outros (8+9)	(3.223)	9.697	6.474	-	-	6.474
8 - Benefícios Pagos	(9.697)	9.697	-	-	-	-
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	6.474	-	6.474	-	-	6.474
Valor Final do Período	125.452	(215.270)	(89.818)	922	922	(88.896)
Valor Reconhecido no Ativo			-		922	922
Valor Reconhecido no Passivo			(89.818)		-	(89.818)

	31/12/2020					
	Planos BD e CV			Planos CD		Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Montante Reconhecido	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	138.699	(224.901)	(86.202)	397	397	(85.805)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	10.597	(17.194)	(6.597)	(48)	(48)	(6.645)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(12)	(12)	-	-	(12)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	10.597	(17.182)	(6.585)	30	30	(6.555)
4 - Outras Despesas ⁽²⁾	-	-	-	(78)	(78)	(78)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	(18.423)	5.885	(12.538)	539	539	(11.999)
5 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	-	-	-	-
6 - Remensurações	(18.423)	5.885	(12.538)	539	539	(11.999)
Alterações de premissas demográficas	-	-	-	-	-	-
Alterações de premissas financeiras	-	-	-	-	-	-
Experiência do plano ⁽³⁾	(18.423)	5.885	(12.538)	539	539	(11.999)
7 - Variação Cambial	-	-	-	-	-	-
Outros (8+9)	(6.703)	19.235	12.532	-	-	12.532
8 - Benefícios Pagos	(19.235)	19.235	-	-	-	-
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	12.532	-	12.532	-	-	12.532
Valor Final do Período	124.170	(216.975)	(92.805)	888	888	(91.917)
Valor Reconhecido no Ativo			-	888	888	888
Valor Reconhecido no Passivo			(92.805)	-	-	(92.805)

⁽¹⁾ Corresponde ao valor calculado em 01/01/2020 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios/contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 7,64% a.a. (Em 01/01/2019 utilizou-se a taxa de desconto de 9,72% a.a.).

⁽²⁾ Corresponde aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD.

⁽³⁾ Corresponde aos rendimentos obtidos acima/abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.

e) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2021	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Planos de Aposentadoria - FIU	12.548	6.474	6.148
Total	12.548	6.474	6.148

f) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration (*)	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2030
Plano de Aposentadoria - FIU	8,24	19.648	19.897	20.092	20.234	20.345	100.509
Total		19.648	19.897	20.092	20.234	20.345	100.509

(*) Duration média do passivo atuarial dos planos.

Nota 14 – 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 – Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos” que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

b) Comitê de Auditoria Único – Em atendimento à Resolução nº 3.198/04, do CMN, o ITAUCARD aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

c) Combate aos efeitos da COVID-19 “Novo Coronavírus” – O ITAUCARD monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

O ITAUCARD identificou os seguintes impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis:

- o aumento em 2020 em operações de empréstimo e financiamento, em especial para micro, pequenas e médias empresas. Através do monitoramento tempestivo dos padrões de comportamento e qualidade de crédito dos clientes, o ITAUCARD manteve o funcionamento normal de suas operações, apesar das condições adversas, e auxiliou os clientes na busca sustentável por seu reequilíbrio financeiro;
- incremento nos pedidos de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de crédito na medida em que a situação econômica se alterou.
- a provisão para créditos de liquidação duvidosa foi impactada em função do nível de risco e atraso, devido à alteração das perspectivas financeiras dos clientes e deterioração visível de variáveis macroeconômicas.
- impactos temporários na precificação de seus instrumentos financeiros, decorrentes de oscilações de taxas e da alta volatilidade dos preços nos mercados no início da pandemia, no primeiro trimestre de 2020, influenciando na mensuração dos itens avaliados ao valor justo nos seus diversos níveis; e
- impactos no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido em 2020 em razão do maior volume de diferenças temporárias dedutíveis registradas no período. A pandemia reduziu as projeções de lucro tributável, entretanto, não foi responsável pela geração de prejuízo fiscal e base negativa no ITAUCARD.

d) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, líquido dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	01/01 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2020
Resultado não Recorrente Regulatório	304.554	(5.500)
Doação "Todos Pela Saúde"	-	(5.500)
Reavaliação do estoque de crédito tributário (majoração da alíquota da contribuição social)	304.554	-

Banco Itaucard S.A.

***Demonstrações contábeis em
30 de junho de 2021
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaucard S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Itaucard S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaucard S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 ao Banco, 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 do Banco 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 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 do Banco 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 o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.



Banco Itaucard S.A.

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 do Banco.
- 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 do Banco. 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 o Banco 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 as 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 financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Banco Itaucard S.A.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

São Paulo, 23 de agosto de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4