



20  
21

**Demonstrações contábeis**  
Itaú BBA Trading S.A.

31 de dezembro de 2021

**Itaú BBA Trading S.A.**

**Relatório da Administração**

**Senhores Acionistas**

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2021 e 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e de 2020 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

São Paulo, 04 de março de 2022.

A Administração

## **Itaú BBA Trading S.A.**

### **DIRETORIA**

#### **Diretores**

Alexsandro Broedel Lopes

Carlos Henrique Donegá Aidar

Pedro Barros Barreto Fernandes

Renato da Silva Carvalho

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400 - 8º andar - São Paulo - SP

**Itaú BBA Trading S.A.****Balanco Patrimonial***(Em milhares de reais)*

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Disponibilidades	2d I	2	1
<b>Ativos Financeiros</b>	<b>3</b>	<b>877.602</b>	<b>61.002</b>
<b>Ao Custo Amortizado</b>		<b>533.386</b>	<b>61.002</b>
Aplicações no Mercado Aberto	3b I	-	9.057
Títulos e Valores Mobiliários	3b I	476.894	16
Outros Ativos Financeiros	3b II	56.492	51.929
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b>		<b>344.216</b>	<b>-</b>
Títulos e Valores Mobiliários	3b III	324.871	-
Derivativos		19.345	-
<b>Ativos Fiscais</b>	<b>6</b>	<b>8.836</b>	<b>114</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		3.419	103
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		5.408	-
Outros		9	11
Outros Ativos		747	-
Investimentos em Controladas	4	1.772	83.087
<b>Total do Ativo</b>		<b>888.959</b>	<b>144.204</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.***Itaú BBA Trading S.A.****Balanco Patrimonial***(Em milhares de reais)*

<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Passivos Financeiros</b>		<b>414</b>	<b>-</b>
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b>		<b>414</b>	<b>-</b>
Derivativos		414	-
<b>Obrigações Fiscais</b>	<b>6</b>	<b>17.925</b>	<b>7.224</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		8.228	-
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		8.560	7.224
Outras		1.137	-
Outros Passivos		295	172
<b>Total do Passivo</b>		<b>18.634</b>	<b>7.396</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>5</b>	<b>870.325</b>	<b>136.808</b>
Capital Social		783.292	63.292
Reservas de Lucros		87.033	73.521
Outros Resultados Abrangentes		-	(5)
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>888.959</b>	<b>144.204</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

**Itaú BBA Trading S.A.**  
**Demonstração do Resultado**

(Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Receitas de Juros e Similares		8.825	1.143
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		4.329	-
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>5.145</b>	<b>18.716</b>
Despesas Gerais e Administrativas		(1.343)	(111)
Despesas Tributárias		(1.126)	(12)
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	4	7.614	18.839
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		<b>18.299</b>	<b>19.859</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	6a I	(8.729)	(1.582)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6a I	4.071	(297)
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>13.641</b>	<b>17.980</b>
<b>Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações (Ordinárias) - Básico e Diluído R\$</b>		2,98	4,57
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação - Básica e Diluída</b>	5a	4.570.929.879	3.938.518.832

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Itaú BBA Trading S.A.**  
**Demonstração do Resultado Abrangente**

(Em milhares de reais)

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>	<b>13.641</b>	<b>17.980</b>
<b>Variações Cambiais de Investimentos no Exterior</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
Investidas	5	-
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	<b>13.646</b>	<b>17.980</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Itaú BBA Trading S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
		Legal	Estatutária			
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>63.292</b>	<b>4.050</b>	<b>51.663</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>119.000</b>
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	17.980	17.980
Lucro Líquido / (Prejuízo)	-	-	-	-	17.980	17.980
Destinações:						
Reservas	-	898	16.910	-	(17.808)	-
Dividendos	-	-	-	-	(172)	(172)
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>63.292</b>	<b>4.948</b>	<b>68.573</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>136.808</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>898</b>	<b>16.910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.808</b>
<b>Saldos em 01/01/2021</b>	<b>63.292</b>	<b>4.948</b>	<b>68.573</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>136.808</b>
Aumento / (Redução) de Capital	720.000	-	-	-	-	720.000
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	5	13.641	13.646
Lucro Líquido / (Prejuízo)	-	-	-	-	13.641	13.641
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	-	-	-	5	-	5
Destinações:						
Reservas	-	683	12.829	-	(13.512)	-
Dividendos	-	-	-	-	(129)	(129)
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>783.292</b>	<b>5.631</b>	<b>81.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>870.325</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>720.000</b>	<b>683</b>	<b>12.829</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>733.517</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Itaú BBA Trading S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>825</b>	<b>(1.436)</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo)		13.641	17.980
<b>Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo):</b>		<b>(12.816)</b>	<b>(19.416)</b>
Resultado de Participações em Investidas		(7.614)	(18.839)
Tributos Diferidos		(4.071)	297
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(1.131)	(874)
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>		<b>(806.154)</b>	<b>1.479</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>			
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(471.253)	288
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		(343.802)	-
Ativos Fiscais		(3.609)	1.191
Outros Ativos		2.685	1
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b>			
Obrigações Fiscais		11.691	355
Outros Passivos		166	-
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(2.032)	(356)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>(805.329)</b>	<b>43</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes da Reorganização Societária	8c	21.257	-
Dividendos Recebidos		49.460	-
Alienação de Investimentos		14.785	-
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>85.502</b>	<b>-</b>
Aumento de Capital		720.000	-
Dividendos Pagos	5b	(172)	(43)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>719.828</b>	<b>(43)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>2d I</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		1	1
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		2	1
Disponibilidades		<b>2</b>	<b>1</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Itaú BBA Trading S.A.

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

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

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado)*

#### Nota 1 - Contexto Operacional

O Itaú BBA Trading S.A. (ITAÚ BBA TRADING ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por objeto a participação em outras sociedades, no país e no exterior, na qualidade de sócia, quotista ou acionista.

As operações do ITAÚ BBA TRADING são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco 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 04 de março de 2022.

#### Nota 2 - Políticas Contábeis Significativas

##### a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

##### b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

###### I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2021

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

###### II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

##### c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

###### I - 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 se considera provável que gerará lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

##### d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

###### I - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

### Nota 3 - Ativos Financeiros

#### Política Contábil

Ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 7a.

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

##### Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

##### 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.

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

##### I - Custo Amortizado

	31/12/2021		31/12/2020
	Valor Justo	Custo	Custo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>476.894</b>	<b>476.894</b>	<b>16</b>
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>476.894</b>	<b>476.894</b>	<b>16</b>
Certificados de Depósito Bancário	476.894	476.894	16
<b>Circulante</b>		-	-
<b>Não Circulante</b>		<b>476.894</b>	<b>16</b>

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

	31/12/2021		31/12/2020
	Valor Justo	Custo	Custo
<b>Outros Ativos Financeiros</b>	<b>56.492</b>	<b>56.492</b>	<b>51.929</b>
Depósitos em Garantia	56.492	56.492	51.929
<b>Circulante</b>		-	-
<b>Não Circulante</b>		<b>56.492</b>	<b>51.929</b>

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

	31/12/2021		Hierarquia de Valor Justo	31/12/2020
	Custo	Valor Justo		Valor Justo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>340.497</b>	<b>324.871</b>		-
Títulos de Empresas	340.497	324.871		-
Certificado de Agronegócio	340.497	324.871	2	-
<b>Circulante</b>		<b>324.871</b>		-
<b>Não Circulante</b>		-		-

## Nota 4 - Investimentos

Política Contábil - São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial. O investimento em controladas e coligadas inclui oágio identificado na aquisição líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada, quando aplicável.

Empresa	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	% de Participação		Quantidade de Ações Ordinárias	Investimentos em	Movimentação de 01/01 a 31/12/2021			Investimento em	Resultado de Participação de
				Votante	Total			31/12/2020	Dividendos Pagos / Provisionados	Outros Eventos		
Karen International Limited	279	1.772	1.400	100,00	100,00	50.000	-	(49.460)	48.929	2.303	1.772	-
Nevada Woods S.A.	-	-	-	-	-	-	83.087	-	(88.398)	5.311	-	18.839

## Nota 5 - Patrimônio Líquido

### a) Capital Social

Está representado por 11.527.451.396 ações nominativas, sem valor nominal.

Em AGE de 07/04/2021, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 150.000, sem emissão de novas ações.

Em AGE de 13/12/2021, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 100.000, com emissão de 1.331.391.678 ações.

Em AGE de 27/12/2021, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 470.000, com emissão de 6.257.540.886 ações.

### b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

### Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Pagos</b>	<b>172</b>	<b>43</b>
Dividendos (provisionados no período anterior)	172	43
<b>Provisionados</b>	<b>129</b>	<b>172</b>
Dividendos	129	172

Dividendos provisionados estão registrados na rubrica Outros Passivos - 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 6 - Tributos

**Política Contábil** - 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 período.

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

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

### a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

Devidos Sobre Operações do Período	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>18.299</b>	<b>19.859</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(6.222)	(6.752)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	2.589	6.405
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	(1.025)	(1.532)
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(4.658)</b>	<b>(1.879)</b>

## Nota 7 - Partes Relacionadas

### a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Banco Itaú BBA S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas do ITAÚ BBA TRADING, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2021	31/12/2020	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Ativos Financeiros</b>		<b>476.894</b>	<b>9.073</b>	<b>7.669</b>	<b>249</b>
Aplicações no Mercado Aberto		-	<b>9.057</b>	<b>319</b>	<b>248</b>
Empresas do Grupo		-	9.057	319	248
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>476.894</b>	<b>16</b>	<b>7.350</b>	<b>1</b>
Empresas do Grupo	100% DI	476.894	16	7.350	1
<b>Convênio de Rateio de Custos Comuns (Despesas Gerais e Administrativas)</b>		-	-	<b>(90)</b>	-
Empresas do Grupo		-	-	(90)	-

## b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos aos Administradores da empresa são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

## Nota 8 - Informações Suplementares

### a) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos “Relatório de Acesso Público – Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Gestão e Controle de 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.itaubanco.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubanco.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### b) Combate aos efeitos da COVID-19 “Coronavírus”

A empresa 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.

A empresa não identificou impactos significativos em seu resultado decorrentes da COVID-19 neste período, e continua acompanhando e avaliando os impactos, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para elaboração das Demonstrações Contábeis.

### c) Reorganização Societária

Em 25/03/2021, foi deliberada a transferência de todos os ativos e passivos da Nevada Woods S.A. para seu acionista ITAÚ BBA TRADING.

Os valores dos ativos e passivos incorporados estão demonstrados abaixo:

#### Nevada Woods S.A.

Ativo	25/03/2021
<b>Circulante e Não Circulante</b>	<b>21.257</b>
Disponibilidades	21.257
Investimentos em Controladas	67.146
<b>Total do Ativo</b>	<b>88.403</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>25/03/2021</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>88.403</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>	<b>88.403</b>

---

***Itaú BBA  
Trading S.A.***  
***Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2021  
e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos Administradores e Acionistas  
Itaú BBA Trading S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú BBA Trading S.A. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú BBA Trading S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 da Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e

Itaú BBA Trading S.A.

internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da controlada para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis da Empresa. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essa investida e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Empresa.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 4 de março de 2022