



20  
21

**Demonstrações contábeis**  
Itauvest Distribuidora de  
Títulos e Valores  
Mobiliários S.A.

31 de dezembro de 2021

# ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

## Relatório da Administração

### Senhores Acionistas,

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Itauvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., 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 quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 21 de fevereiro de 2022.

A Administração

**ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

**Diretoria**

**Diretor Presidente**

Leonard Bruno Linnet

**Diretores**

Andre Balestrin Cestare  
Badi Maani Shaikhzadeh  
Carlos Henrique Donegá Aidar  
Daniel Nascimento Goretti  
Eric André Altafim  
José Geraldo Franco Ortiz Junior  
Renato Giongo Vichi  
Rita Rodrigues Ferreira Carvalho  
Tatiana Grecco

**Contador**

Arnaldo Alves dos Santos  
CRC 1SP210058/O-3

---

**Sede:** Av Brg Faria Lima, 3500 – 3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP

ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Balanço Patrimonial

(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>1.077.314</b>	<b>50.560</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>3a</b>	<b>64</b>	<b>60</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 7a</b>	<b>46.415</b>	<b>31.320</b>
Aplicações no Mercado Aberto		30.609	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		15.806	31.320
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>3c e 4</b>	<b>1.025.837</b>	<b>11.934</b>
Carteira Própria		1.025.837	11.934
<b>Outros Créditos</b>		<b>4.998</b>	<b>7.246</b>
Ativos Fiscais Correntes	3e	-	14
Ativos Fiscais Diferidos	3e	113	2.542
Negociação e Intermediação de Valores		295	258
Depósitos em Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais		4.590	4.432
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.077.314</b>	<b>50.560</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>			
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>11.215</b>	<b>1.362</b>
<b>Provisões</b>	<b>3d</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>11.199</b>	<b>1.346</b>
Sociais e Estatutárias	6b	161	1
Obrigações Fiscais Correntes	3e	9.639	14
Obrigações Fiscais Diferidas	3e	1.392	1.329
Negociação e Intermediação de Valores		5	-
Diversas		2	2
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>6</b>	<b>1.066.099</b>	<b>49.198</b>
Capital Social		1.036.300	36.300
Reservas de Capital		224	224
Reservas de Lucros		29.575	12.674
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.077.314</b>	<b>50.560</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
**Demonstração do Resultado**

(Em Milhares de Reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>31.710</b>	<b>32.023</b>	<b>355</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3b e 3c	31.710	32.023	355
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>31.710</b>	<b>32.023</b>	<b>355</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>(1.576)</b>	<b>(1.692)</b>	<b>(215)</b>
Outras Despesas Administrativas		(56)	(114)	(104)
Despesas Tributárias	3e e 5a II	(1.520)	(1.575)	(112)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		-	(3)	1
<b>Resultado Operacional</b>		<b>30.134</b>	<b>30.331</b>	<b>140</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>		<b>-</b>	<b>33</b>	<b>-</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>		<b>30.134</b>	<b>30.364</b>	<b>140</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	3e e 5a I	<b>(13.221)</b>	<b>(13.302)</b>	<b>(65)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(10.776)	(10.810)	(11)
Referentes a Diferenças Temporárias		(2.445)	(2.492)	(54)
<b>Lucro Líquido</b>		<b>16.912</b>	<b>17.062</b>	<b>75</b>
<b>Lucro por lote de mil ações (Ordinárias) - Básico e Diluído</b>		<b>1,49</b>	<b>2,85</b>	<b>0,12</b>
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação - Básica e Diluída</b>	6a	<b>11.329.383.209</b>	<b>5.980.703.387</b>	<b>632.223.565</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

**Demonstração do Resultado Abrangente**

(Em Milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido</b>		<b>16.912</b>	<b>17.062</b>	<b>75</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>16.912</b>	<b>17.062</b>	<b>75</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**
**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 6)**
*(Em Milhares de Reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 01/07/2021</b>	<b>36.300</b>	<b>224</b>	<b>1.639</b>	<b>11.185</b>	-	<b>49.348</b>
Aumento de Capital	1.000.000	-	-	-	-	1.000.000
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	16.912	16.912
Lucro Líquido	-	-	-	-	16.912	16.912
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-	-
Destinações:						
Reservas	-	-	846	15.905	(16.751)	-
Dividendos	-	-	-	-	(161)	(161)
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>1.036.300</b>	<b>224</b>	<b>2.485</b>	<b>27.090</b>	-	<b>1.066.099</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>1.000.000</b>	-	<b>846</b>	<b>15.905</b>	-	<b>1.016.751</b>
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>36.300</b>	<b>224</b>	<b>1.628</b>	<b>10.972</b>	-	<b>49.124</b>
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	75	75
Lucro Líquido	-	-	-	-	75	75
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-	-
Destinações:						
Reservas	-	-	4	70	(74)	-
Dividendos	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>36.300</b>	<b>224</b>	<b>1.632</b>	<b>11.042</b>	-	<b>49.198</b>
<b>Mutações do Período</b>	-	-	<b>4</b>	<b>70</b>	-	<b>74</b>
<b>Saldos em 01/01/2021</b>	<b>36.300</b>	<b>224</b>	<b>1.632</b>	<b>11.042</b>	-	<b>49.198</b>
Aumento de Capital	1.000.000	-	-	-	-	1.000.000
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	17.062	17.062
Lucro Líquido	-	-	-	-	17.062	17.062
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-	-
Destinações:						
Reservas	-	-	853	16.048	(16.901)	-
Dividendos	-	-	-	-	(161)	(161)
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>1.036.300</b>	<b>224</b>	<b>2.485</b>	<b>27.090</b>	-	<b>1.066.099</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>1.000.000</b>	-	<b>853</b>	<b>16.048</b>	-	<b>1.016.901</b>

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

ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em Milhares de Reais)

	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>19.271</b>	<b>19.397</b>	<b>(14)</b>
Lucro Líquido	16.913	17.062	75
<b>Ajustes ao Lucro Líquido:</b>	<b>2.358</b>	<b>2.335</b>	<b>(89)</b>
Tributos Diferidos	2.445	2.492	54
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	(87)	(157)	(143)
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>	<b>(988.656)</b>	<b>(988.783)</b>	<b>21</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.467	15.514	476
Títulos e Valores Mobiliários	(1.008.757)	(1.013.903)	(519)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	14	(25)	263
<b>Aumento / (Redução) em Passivos</b>			
Provisões e Outras Obrigações	11.152	11.181	(12)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.532)	(1.550)	(187)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>	<b>(969.385)</b>	<b>(969.386)</b>	<b>7</b>
Aumento de Capital	1.000.000	1.000.000	-
Dividendos	(1)	(1)	(7)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>	<b>999.999</b>	<b>999.999</b>	<b>(7)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)</b>	<b>30.614</b>	<b>30.613</b>	<b>-</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	60	60	60
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	30.673	30.673	60
Disponibilidades	64	64	60
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	30.609	30.609	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# ITAUVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS 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 de 2020 para Resultado

(Em Milhares de Reais, exceto informações por ação)

### Nota 1 – Contexto Operacional

A Itauvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAUVEST DTVM) tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários, obedecidas às disposições legais e regulamentares em vigor.

As operações da ITAUVEST DTVM 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 21 de fevereiro de 2022.

### Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis

#### a) Apresentação

As Demonstrações Contábeis da ITAUVEST DTVM foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009 em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº2/2020, 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 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) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros** - O valor justo de instrumentos financeiros 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) 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 a ITAUVEST DTVM 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.

### 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, 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.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez 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 na seguinte categoria:

- **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.

#### 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.

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.

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

- d) **Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes** - são 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.

A ITAUVEST DTVM, com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvida em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

- e) **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

período. 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.

#### Nota 4 – Títulos e Valores Mobiliários

**Títulos para Negociação** - A carteira é composta por Cotas de Fundos de Renda Fixa com valor de custo e valor justo de R\$ 12.434 (R\$ 11.934 em 31/12/2020), sem vencimento e nível 2 e Títulos Públicos com valor de custo de R\$ 1.013.685 e valor justo de R\$ 1.008.427, com vencimento menor que 365 dias e R\$ 4.976 maior que 365 dias e nível 1.

#### Nota 5 - 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 <sup>(1)</sup>	20,00%	ISS até	5,00%

1) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passou a ser 20%. A majoração da alíquota é aplicada de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021.

#### a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>30.364</b>	<b>140</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(13.652)	(56)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Outras Despesas Indedutíveis líquidas de Receitas não Tributáveis	350	(9)
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos</b>	<b>(13.302)</b>	<b>(65)</b>

II - **Despesas Tributárias** - Estão compostas basicamente por PIS, COFINS e Taxas de Fiscalização CVM.

## Nota 6 – Patrimônio Líquido

a) **Capital Social** - Está representado por 13.468.815.13 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em AGE de 01/07/2021, homologada pelo BACEN em 24/08/2021 foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 1.000.000.

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>1</b>	<b>7</b>
Dividendos (provisionados no período anterior)	1	7
<b>Provisionados<sup>(*)</sup></b>	<b>161</b>	<b>1</b>
Dividendos do Exercício	161	1

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

## Nota 7 - Partes Relacionadas

### a) Transações com Partes Relacionadas

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

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAUVEST DTVM, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.
- Fundos de investimentos - fundos 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>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>		<b>46.415</b>	<b>31.320</b>	<b>12.992</b>	<b>861</b>
Controladoras	100% CDI	46.415	31.320	12.992	861
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>12.434</b>	<b>11.934</b>	<b>483</b>	<b>293</b>
Fundos de Investimentos		12.434	11.934	483	311
Empresas do Grupo		-	-	-	(18)
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas (Despesas) Administrativas, Prestação de Serviços e/ou Outras Operacionais</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
Controladoras		-	-	(1)	(2)

b) **Remuneração do Pessoal Chave da Administração** - Os honorários atribuídos aos Administradores da ITAUVEST DTVM 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.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

**b) Combate aos efeitos da COVID-19 “Coronavírus”** – A ITAUVEST DTVM 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 ITAUVEST DTVM 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) Resultado não Recorrente Regulatório**

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Resultado não Recorrente Regulatório</b>	<b>(1.181)</b>	-
Majoração da alíquota da contribuição social	(1.181)	-

**d) Evento Subsequente**

Em fevereiro de 2022, está prevista a incorporação da ITAUVEST DTVM proporcionalmente pelas suas controladas diretas, Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. e Itaú Unibanco S.A.



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

Aos Administradores e Acionistas  
Itauvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações contábeis da Itauvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), 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 semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as 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 Itauvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 à Instituição, 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.

### **Ênfase**

---

#### **Incorporação da Instituição**

Chamamos a atenção para a Nota 8d) às demonstrações contábeis, que se refere à previsão de incorporação em 28 fevereiro de 2022 da Instituição pela Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. e Itaú Unibanco S.A. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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

---

A Administração da Instituição 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.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Av. Francisco Matarazzo 1400, Torre Torino, São Paulo, SP, Brasil  
05001-903, Caixa Postal 61005 T: (11) 3674-2000, [www.pwc.com/br](http://www.pwc.com/br)



Itaúvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 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 Instituição.
- 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 Instituição. 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.



Itaúvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 21 de fevereiro de 2022

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

Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 1SP171089/O-3