

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 33.311.713/0001-25
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., relativas aos períodos de 31/12/2020 e de 31/12/2019 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2020 e de 2019 para contas de resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).
São Paulo, 25 de fevereiro de 2021.

A Administração			
BALANÇO PATRIMONIAL <i>(Em Milhares de Reais)</i>			
Ativo	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante		162.314	756.964
Disponibilidade	3a	9.989	38.373
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3a, 3b e 8a	--	350.000
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		--	350.000
Títulos e Valores Mobiliários	3c e 4	50.035	296.019
Outros Créditos		102.290	72.572
Rendas a Receber		102.025	72.572
Ativos Fiscais Correntes		214	--
Diversos		51	--
Realizável a Longo Prazo		1.685.674	866.442
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.684.250	1.215.165
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b e 8a	1.684.250	865.165
Outros Créditos		1.424	1.277
Ativos Fiscais Correntes		--	4
Ativos Fiscais Diferidos		669	574
Diversos		755	699
Total do Ativo		1.847.988	1.623.406

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante		775.425	731.059
Outras Obrigações		775.425	731.059
Negociação e Intermediação de Valores	5a	664.333	627.953
Obrigações Fiscais Correntes	6b	107.022	99.838
Diversas		4.070	3.268
Exigível a Longo Prazo		1.766	1.369
Provisões		55	54
Outras Obrigações		1.711	1.315
Obrigações Fiscais Correntes	6b	1.637	1.241
Obrigações Fiscais Diferidas		74	74
Resultado de Exercícios Futuros		62	62
Patrimônio Líquido	7	1.070.735	890.916
Capital Social		445.000	362.687
Reservas de Capital		1.065	1.065
Reservas de Lucros		624.670	527.164
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		1.847.988	1.623.406

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO						
<i>(Em Milhares de Reais, exceto informações de quantidades de ações e de lucro por ação)</i>						
	2º Semestre	01/01 a	01/01 a			
	Nota	2020	31/12/2020	31/12/2019		
Receitas da Intermediação Financeira	8a	17.084	46.520	88.660		
Operações de Crédito		150	2.169	1.248		
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		16.934	44.351	87.412		
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		17.084	46.520	88.660		
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		165.458	253.407	195.124		
Receitas de Prestação de Serviços	5b	186.445	284.902	221.951		
Outras Despesas Administrativas		(5.096)	(6.679)	(4.314)		
Despesas Tributárias	3e e 6II	(14.961)	(23.956)	(22.084)		
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(930)	(860)	(429)		
Resultado Operacional		182.542	299.927	283.784		
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		182.542	299.927	283.784		
Imposto de Renda e Contribuição Social	3e e 6I	(71.501)	(118.383)	(111.989)		
Devidos sobre Operações do Período		(71.587)	(118.478)	(112.037)		
Referentes a Diferenças Temporárias		86	95	48		
Lucro Líquido		111.041	181.544	171.795		
Lucro por Ação - Básico e Diluído R\$						
Ordinárias		0,24	0,39	0,36		
Preferenciais		0,24	0,39	0,36		
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluído						
Ordinárias		267.988.655	267.988.655	267.988.655		
Preferenciais		203.233.266	203.233.266	203.233.266		

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE <i>(Em Milhares de Reais)</i>				
	2º Semestre	01/01 a	01/01 a	
	2020	31/12/2020	31/12/2019	
Lucro Líquido	111.041	181.544	171.795	
Total de Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	
Total do Resultado Abrangente	111.041	181.544	171.795	

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA <i>(Em Milhares de Reais)</i>				
	2º Semestre	01/01 a	01/01 a	
	2020	31/12/2020	31/12/2019	
Lucro Líquido Ajustado	111.155	181.627	171.721	
Lucro Líquido	111.041	181.544	171.795	
Ajuste ao Lucro Líquido	114	83	(74)	
Tributos Diferidos	104	95	(48)	
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	9	(13)	(27)	
Provisões Fiscais e Previdenciárias	1	1	1	
Variação de Ativos e Passivos	(484.256)	(558.379)	(212.115)	
(Aumento) / Redução em Ativos				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(780.995)	(819.085)	493	
Títulos e Valores Mobiliários	103.974	245.984	(51.004)	
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(52.115)	(29.947)	(197.490)	
Aumento / Redução em Passivos				
Provisões e Outras Obrigações	255.140	156.542	115.632	
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.260)	(111.873)	(79.746)	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	(373.101)	(376.752)	(40.394)	
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(1.632)	(1.632)	(155.080)	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(1.632)	(1.632)	(155.080)	
Aumento (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)	(374.733)	(378.384)	(195.474)	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	384.722	388.373	583.847	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	9.989	9.989	388.373	
Disponibilidades		9.989	38.373	
Aplicação em Depósitos Interfinanceiros		--	350.000	

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2020 E 31/12/2019 PARA CONTAS PATRIMONIAIS DE 01/01 A 31/12 DE 2020 E 2019 PARA CONTAS RESULTADOS
(Em Milhares de Reais, exceto informações por ação)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAÚ DTVM) é uma sociedade anônima que tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários pelas disposições legais e regulamentares, operando na administração e gestão de carteiras administradas, clubes e fundos de investimento.

As operações da ITAÚ DTVM são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente 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 25 de fevereiro de 2021.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação - As Demonstrações Contábeis da ITAÚ 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), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Notas 3c e 4) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

Com a entrada em vigor da Resolução Bacen BCB nº 2/2020, a ITAÚ DTVM realizou reclassificações de rubricas no Balanço Patrimonial e na Demonstração do Resultado, além da inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente e Resultado não Recorrente Regulatório. As principais reclassificações contemplam as seguintes rubricas: Disponibilidades, Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Outros Créditos, Outras Obrigações, Operações de Crédito e Outras Receitas / (Despesas) Operacionais. Para melhor comparabilidade as informações comparativas consideram o mesmo critério.

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 da ITAÚ DTVM estão relacionados com os seguintes tópicos:

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, e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a ITAÚ 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.

III) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias - A ITAÚ DTVM 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 vencimento 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 ativa 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.

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) 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.

A ITAÚ 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 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

NOTA 4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Títulos para Negociação - Carteira composta por Cotas de Fundos de Investimentos de Renda Fixa com valor de custo e valor justo de R\$ 50.035 (R\$ 296.019 em 31/12/2019), sem vencimento, nível 2.

continua

A IMPRENSA OFICIAL DO ESTADO SA garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal www.imprensaoficial.com.br

quinta-feira, 11 de março de 2021 às 00:37:23

