

BANCO ITAÚ BBA S.A.
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2018 e de 2017, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 27 de agosto de 2018.

A Administração

BANCO ITAÚ BBA S.A.

DIRETORIA

Diretor Presidente

EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON

Diretor Vice-Presidente

ALBERTO FERNANDES

Diretores Executivos

CHRISTIAN GEORGE EGAN

LUÍS EDUARDO GROSS SIQUEIRA CUNHA

Diretores

ADRIANO CABRAL VOLPINI

ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES (*) | (**)

BADI MAANI SHAIKHZADEH (*)

CARLOS EDUARDO MORI PEYSER

CARLOS HENRIQUE DONEGÁ AIDAR

CRISTIANO GUIMARÃES DUARTE

CRISTIANO ROGÉRIO CAGNE

EDUARDO HIROYUKI MIYAKI

ERIC ANDRÉ ALTAFIM

FELIPE WEIL WILBERG

FLÁVIO DELFINO JÚNIOR

GABRIEL GUEDES PINTO TEIXEIRA

GILBERTO FRUSSA

RICARDO NUNO DELGADO GONÇALVES (*)

RODERICK SINCLAIR GREENLEES

RODRIGO LUÍS ROSA COUTO

SERGIO MYCHKIS GOLDSTEIN

VANESSA LOPES REISNER

() Eleitos em AGOE de 30/04/2018, homologada pelo BACEN, em 03/08/2018*

*(**) Remanejado em AGE de 14/08/2018, para o cargo de Diretor Executivo*

Contador

ARNALDO ALVES DOS SANTOS

CRC - 1SP - 210.058/O-3

Sede: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.500 - 1º ao 5º, andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

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

ATIVO	NOTAS	30/06/2018	30/06/2017
CIRCULANTE		781.378	286.111
DISPONIBILIDADES	3a	3	227
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ - Aplicações no Mercado Aberto	3a, 3b, e 4	601.003	148.030
TITULOS E VALORES MOBILIARIOS - Carteira Própria	3c e 5	5.122	7.983
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Correspondentes		-	538
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		2.594	7.882
OUTROS CRÉDITOS		171.132	119.277
Rendas a Receber		49.504	37.166
Diversos	7a	121.628	82.111
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3d	1.524	2.174
REALIZAVEL A LONGO PRAZO		162.576	553.425
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b e 4	-	334.251
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	7a	162.576	219.174
PERMANENTE		1.743.373	1.418.755
INVESTIMENTOS	3e	1.743.373	1.418.499
Participação em Controladas e Coligadas	9	1.733.014	1.408.140
No País		1.726.500	1.400.597
No Exterior		6.514	7.543
Outros Investimentos		13.513	13.513
(Provisões para Perdas)		(3.154)	(3.154)
IMOBILIZADO DE USO	3f	-	256
Outras Imobilizações de Uso		-	488
(Depreciações Acumuladas)		-	(232)
TOTAL DO ATIVO		2.687.327	2.258.291

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

PASSIVO	NOTAS	30/06/2018	30/06/2017
CIRCULANTE		208.436	177.327
OUTRAS OBRIGAÇÕES		208.436	177.327
Sociais e Estatutárias		91.487	78.034
Fiscais e Previdenciárias	3h, 3i e 8c	82.294	59.834
Diversas	7b	34.655	39.459
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		11.181	38.270
OUTRAS OBRIGAÇÕES		11.181	38.270
Fiscais e Previdenciárias	3h, 3i e 8c	11.181	38.237
Diversas	7b	-	33
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10	2.467.710	2.042.694
Capital Social		1.490.000	1.405.739
Reservas de Capital		10.897	10.897
Reservas de Lucros		973.490	619.729
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 10c	(6.677)	6.329
TOTAL DO PASSIVO		2.687.327	2.258.291

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração do Resultado
(Em Milhares de Reais)

	NOTAS	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		26.706	103.726
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	26.706	103.726
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(1.495)	(35)
Operações de Captação no Mercado		(1.495)	-
Operações de Empréstimos e Repasses		-	(35)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		25.211	103.691
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		378.502	229.653
Receitas de Prestação de Serviços	7c	439.652	364.177
Despesas de Pessoal		(132.754)	(186.003)
Outras Despesas Administrativas	7d	(49.545)	(24.746)
Despesas Tributárias	3i e 8a II	(45.509)	(43.101)
Resultado de Participação em Controladas e Coligadas	3e e 9	123.538	130.483
Outras Receitas Operacionais		44.758	3.324
Outras Despesas Operacionais		(1.638)	(14.481)
RESULTADO OPERACIONAL		403.713	333.344
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		-	(149)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		403.713	333.195
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3i e 8a I	(131.653)	(78.645)
Devidos sobre Operações do Período		(80.591)	(50.548)
Referentes a Diferenças Temporárias		(51.062)	(28.097)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	11b	(1.723)	671
LUCRO LÍQUIDO		270.337	255.221
Nº DE AÇÕES	10a	8.948.872	8.948.872
LUCRO POR AÇÃO- R\$		30,21	28,52

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 10)
(Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
			Reserva Legal	Reserva Estatutária			
SALDOS EM 01/01/2017	1.472.084	10.897	714.968	583.195	8.614	-	2.789.758
Aumento de Capital por Capitalização por Reserva	350.461	-	(350.461)	-	-	-	-
Redução de Capital	(416.806)	-	-	-	-	-	(416.806)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	-	(738)	-	(738)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	(1.218)	-	(1.218)
Ajustes de Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	-	-	-	-	(329)	-	(329)
Dividendos	-	-	-	(583.194)	-	-	(583.194)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	255.221	255.221
Destinação:							
Reservas	-	-	-	255.221	-	(255.221)	-
SALDOS EM 30/06/2017	1.405.739	10.897	364.507	255.222	6.329	-	2.042.694
MUTAÇÕES DO PERÍODO	(66.345)	-	(350.461)	(327.973)	(2.285)	-	(747.064)
SALDOS EM 01/01/2018	1.405.739	10.897	364.507	422.907	10.447	-	2.214.497
Aumento de Capital por Capitalização por Reserva	84.261	-	(84.261)	-	-	-	-
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	-	(473)	-	(473)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	(16.093)	-	(16.093)
Ajustes de Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	-	-	-	-	(558)	-	(558)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	270.337	270.337
Destinação:							
Reservas	-	-	13.517	256.820	-	(270.337)	-
SALDOS EM 30/06/2018	1.490.000	10.897	293.763	679.727	(6.677)	-	2.467.710
MUTAÇÕES DO PERÍODO	84.261	-	(70.744)	256.820	(17.124)	-	253.213

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração dos Fluxos de Caixa
(Em Milhares de Reais)

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	197.861	153.905
Lucro Líquido	270.337	255.221
Ajustes ao Lucro Líquido:	(72.476)	(101.316)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	-	1.064
Tributos Diferidos	51.062	28.097
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(123.538)	(130.483)
Outros	-	6
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	237.937	(1.454.679)
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	347.895	1.166.471
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	110	(5.869)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	45.850	213.637
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	-	(214.214)
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	(104.022)	(2.406.104)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(51.896)	(208.600)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	435.798	(1.300.774)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	-	13.719
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-	13.719
Aumento (Redução) de Capital	-	(416.806)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(171.468)	(837.174)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(171.468)	(1.253.980)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a)	264.330	(2.541.035)
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do Período	336.676	2.682.188
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	601.006	141.153
Disponibilidades	3	227
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	601.003	140.926

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2018 E DE 2017
(Em Milhares de Reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) tem por objeto a atividade bancária, inclusive a de operações de câmbio, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras comercial, de investimentos, de arrendamento mercantil, de crédito imobiliário e de crédito, financiamento e investimento.

As operações do ITAÚ BBA 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.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para os períodos findos em 30 de junho de 2018 e de 2017 foram aprovadas pela Diretoria em 27 de agosto de 2018.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, 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.

Em função do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN, naquilo que não confrontar com as normas por ele já emitidas anteriormente. Os pronunciamentos contábeis já aprovados, por meio das Resoluções do CMN, foram aplicados integralmente na elaboração destas Demonstrações Contábeis.

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 (Nota 5a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimentos.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – O ITAÚ BBA define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de Disponibilidades), Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas – Posição Bancada com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Obrigações por empréstimos e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas *pro rata die* com base na taxa efetiva das operações.
- 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 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 de mercado 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 de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, nas coligadas e controladas do ITAÚ BBA, 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 Equivalência Patrimonial da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

- d) Outros Valores e Bens** – Compostos por Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.
- e) Investimentos** - Em controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial, sendo as demonstrações contábeis das subsidiárias no exterior adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para reais. Os demais estão registrados pelo valor de custo e são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes.
- f) Imobilizado de Uso** - Demonstrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada. Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da companhia ou exercidos com essa finalidade, inclusive os bens decorrentes de operações que transfiram à companhia os benefícios, riscos e controles desses bens. As depreciações são calculadas pelo método linear, sobre o custo corrigido e às seguintes taxas anuais:

Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Até 10%
Sistemas de Processamentos de Dados	20% a 50%

- g) Redução ao Valor Recuperável de Ativos** – Perdas por reduções ao valor recuperável são reconhecidas pelo montante no qual o valor contábil do ativo (ou grupos de ativos) excede seu valor recuperável e são contabilizadas na Demonstração do Resultado. Este procedimento é realizado semestralmente.

Nos exercícios findos em 30/06/2018 e 30/06/2017 não houve indicação de redução ao valor recuperável de ativos.

- h) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias** – São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas CMN e Carta Circular nº 3.429 de 11/02/2010 do BACEN.

I - Ativos e Passivos Contingentes

Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível; e
- **Passivos Contingentes** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados 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.

II - Obrigações Legais – 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.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

- i) **Tributos** - 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%	Contribuição Social (*)	20,00%	COFINS	4,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	PIS	0,65%	ISS	até 5,00%

(*) Em 06 de outubro de 2015 foi publicada a Lei nº 13.169, conversão da Medida Provisória nº 675, que elevou a alíquota da Contribuição Social de 15,00% para 20,00% até 31 de dezembro de 2018 para instituições financeiras, seguradoras e administradoras de cartão de crédito. Para as demais empresas a alíquota continua 9,00%.

NOTA 4 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2018					30/06/2017	
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	601.003	-	-	601.003	100,0	148.030	30,7
Posição Bancada ^(*)	601.003	-	-	601.003	100,0	148.030	30,7
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	-	-	-	-	-	334.251	69,3
TOTAL	601.003	-	-	601.003	100,0	482.281	100,0
% por prazo de vencimento	100,0	-	-				
TOTAL - 30/06/2017	140.926	7.104	334.251	482.281	100,0		
% por prazo de vencimento	29,2	1,5	69,3				

(*) Não houve títulos vinculados à garantia de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e Bacen em 30/06/2018 referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação.

NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

a) Resumo por Vencimento

	30/06/2018					30/06/2017
	Custo	Provisão para Ajuste ao Valor de Mercado refletida no Patrimônio Líquido	Valor de Mercado	%	0 - 30	Valor de Mercado
TÍTULOS DE EMPRESAS	7.746	(2.624)	5.122	100,0	5.122	7.983
Ações	7.746	(2.624)	5.122	100,0	5.122	7.983
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	7.746	(2.624)	5.122	100,0	5.122	7.983
Títulos Disponíveis para Venda	7.746	(2.624)	5.122	100,0	5.122	7.983
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	7.746	(2.624)	5.122	100,0	5.122	7.983
% POR PRAZO DE VENCIMENTO				100,0	100,0	

b) Instrumentos Financeiros Derivativos - Em 30/06/2018 e 30/06/2017 não existiam posições em aberto no mercado de derivativos.

NOTA 6 – ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – CÍVEIS, TRABALHISTAS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

O ITAÚ BBA, na execução de suas atividades normais, encontra-se envolvido em contingências como segue:

a) **Ativos Contingentes:** Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) **Passivos Contingentes:** São quantificados e classificados conforme segue:

Critérios de quantificação e de provisionamento:

- **Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias:** São analisadas e controladas de forma individual, pelo valor envolvido na demanda, atualizado mensalmente, a partir da análise concreta do caso, realizada por advogados externos que patrocinam as ações e/ou pelos advogados internos do ITAÚ BBA, levando-se em conta os subsídios fáticos levantados no caso em si, provas produzidas nos autos, jurisprudência atual em casos similares e, finalmente, as decisões judiciais que vierem a ser proferidas na própria ação. Esse conjunto de dados é usado para a indicação do valor financeiro de risco da ação e, ainda, definição da chance de perda da ação por parte do ITAÚ BBA, que pode ser: Provável, Possível ou Remota.

I- **Contingências classificadas como prováveis:** São reconhecidas contabilmente e estão representadas por Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias.

Abaixo demonstramos a movimentação das respectivas provisões para passivos contingentes e os saldos dos respectivos depósitos em garantia de recursos:

Trabalhistas	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Saldo Inicial	-	50
Atualização/Encargos	-	3
Movimentação do Período Refletida no Resultado	3	-
Constituição	3	-
Pagamento	(3)	-
Saldo Final (Nota 7b)	-	53
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2018	8	
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2017	8	

II **Contingências classificadas como possíveis:** Não são reconhecidas contabilmente e não apresentam saldo em 30/06/2018.

III - **Obrigações Legais/Fiscais e Previdenciárias e Depósitos em Garantia para Interposição de Recursos:** São passivos constituídos pelo valor integral em discussão e respectivos depósitos em garantia conforme abaixo:

Obrigação Legal	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Saldo Inicial	42.911	39.399
Atualização/Encargos	280	844
Movimentação do Período Refletida no Resultado	(31.316)	846
Constituição	1.116	846
Reversão	(32.432)	-
Saldo Final (Nota 8c)	11.875	41.089

Depósitos em Garantia de Obrigação Legal	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Saldo Inicial	51.483	48.266
Apropriação de Rendas	898	1.664
Movimentação do Período - Depósitos Efetuados	(31.796)	135
Saldo Final (Nota 7a)	20.585	50.065

O ITAÚ BBA, com base na em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

NOTA 7 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos - Diversos

	30/06/2018	30/06/2017
Impostos e Contribuições a Compensar	157.850	170.846
Créditos Tributários (Nota 8b I)	64.676	69.688
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	31.881	-
Depósitos em Garantia (Nota 6b)	20.593	50.073
Devedores Diversos no País	6.844	8.487
Outros	2.360	2.191
TOTAL	284.204	301.285

b) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2018	30/06/2017
Provisão para Despesas de Pessoal	24.181	23.446
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	8.003	4.978
Provisão para Pagamentos a Efetuar	707	10.980
Provisão para Ação Trabalhista (Nota 6b)	-	53
Outras	1.764	35
TOTAL	34.655	39.492

c) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	262.698	219.104
Serviços de Cobrança	119.386	102.656
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	57.311	42.417
Garantias Prestadas	257	-
TOTAL	439.652	364.177

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Contribuições e Doações	(6.970)	(8.215)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 11a)	(18.683)	(1.590)
Serviços de Terceiros	(4.708)	(4.580)
Despesas de Viagem	(4.803)	(2.378)
Operações Com SLA	(8.049)	(4.974)
Outras	(6.332)	(3.009)
TOTAL	(49.545)	(24.746)

NOTA 8 - TRIBUTOS

a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social:

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	403.713	333.195
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3i)	(181.671)	(149.938)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participação em Controladas e Coligadas	55.592	58.717
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	(5.574)	12.576
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(131.653)	(78.645)

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

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação estão representados por:

ATIVO	31/12/2017	Realização	Constituição	30/06/2018	30/06/2017
Refletidos no Resultado	112.990	(93.420)	43.946	63.516	69.688
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	-	-	-	-	3.747
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Provisões	11.101	(9.740)	3.905	5.266	10.568
Provisão para Participações no Lucro	80.862	(80.862)	37.201	37.201	34.447
Outras Provisões Indedutíveis	21.027	(2.818)	2.840	21.049	20.926
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	271	-	889	1.160	-
TOTAL	113.261	(93.420)	44.835	64.676	69.688

II- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários existentes em 30/06/2018, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2018	58.244	90%
2019	1.000	2%
2020	771	1%
2021	182	0%
2022	3.319	5%
acima de 2022	1.160	2%
Total	64.676	100%
Valor Presente ^(*)	62.703	

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

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, recomendamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes das diferenças temporárias não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

III- Considerando os efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social para 20% até 31 de Dezembro de 2018, os créditos tributários foram contabilizados com base na expectativa de sua realização. Em 30/06/2018 e 30/06/2017, não existiam Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	30/06/2018	30/06/2017
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	59.908	35.414
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 6b III)	11.875	41.089
Impostos e Contribuições a Recolher	17.266	18.910
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	4.426	2.658
Total	93.475	98.071

NOTA 9 - PERMANENTE - Investimentos

I - Participações em Controladas e Coligadas

Empresas	Moeda Funcional	Valor Patrimonial			Movimentação até 30/06/2018			Saldos em 30/06/2018	Saldos em 30/06/2017	Resultado de Participações em Controladas e Coligadas de 01/01 a 30/06/2017
		Patrimônio Líquido	Variação Cambial - Moeda Funcional Diferente de Real	Saldos em 31/12/2017	Resultado de Participações em Controladas e Coligadas	Variação Cambial - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros			
No País		1.618.078	43	1.618.121	122.535	1.307	(15.463)	1.726.500	1.400.597	129.718
Itauseg Participações S.A.		950.920	(100)	950.820	71.933	119	(13.616)	1.009.256	839.102	79.923
Itauseg Saúde S.A.		561.498	-	561.498	42.478	-	(1.847)	602.129	457.194	47.335
Itaú-BBA Trading S.A.		105.660	143	105.803	8.124	1.188	-	115.115	104.301	2.460
No Exterior		8.646	(1.155)	7.491	1.003	(1.932)	(48)	6.514	7.543	765
Banco Itaú Argentina S.A.	Peso Argentino	8.646	(1.155)	7.491	1.003	(1.932)	(48)	6.514	7.543	765
TOTAL GERAL		1.626.724	(1.112)	1.625.612	123.538	(625)	(15.511)	1.733.014	1.408.140	130.483

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do Banco Itaú BBA	Participação no Capital Votante (%)	Participação no Capital Social (%)
No País						
Itauseg Participações S.A.	4.576.116	9.223.604	657.400	554.902.067	10,94	10,94
Itauseg Saúde S.A.	805.730	1.132.224	79.874	12.623.084.888	53,18	53,18
Itaú-BBA Trading S.A.	63.292	115.115	8.124	3.938.518.832	100,00	100,00
No Exterior						
Banco Itaú Argentina S.A.	98.916	648.669	99.877	7.469.046	1,02	1,00

NOTA 10 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

- a) **Capital Social** - Está representado por 8.948.872 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 4.474.436 ações ordinárias, e 4.474.436 ações preferenciais.

Em AGOE de 30/04/2018 homologada pelo BACEN em 03/08/2018, foi aprovada o aumento de capital social no montante de R\$ 84.261, passando o capital de R\$ 1.405.739 para R\$ 1.490.000, por capitalização da reserva legal, sem emissão de novas ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social da Companhia.

- b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em Reunião da Diretoria de 22/12/2017, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante líquido de R\$ 129.623, sendo R\$ 152.497 o valor bruto e R\$ 22.874 de Imposto de Renda Retido na Fonte e pagos em 07/03/2018.

Em Reunião da Diretoria de 22/12/2017, foram provisionados dividendos no montante de R\$ 18.971 à razão de R\$ 2,12 por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias e pagos em 18/05/2018.

- c) **Ajustes de Avaliação Patrimonial**

	30/06/2018	30/06/2017
Ajustes ao Valor de Mercado (no PL) de Títulos Disponíveis para Venda	(2.624)	237
Obrigações de Benefícios Pós Emprego	(877)	(582)
Impostos Diferidos	1.147	(124)
Ajustes de Controlada	(2.717)	7.127
Ajustes de Variação Cambial de Investimento no Exterior	(1.606)	(329)
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Contempla Ajustes Tributários	(6.677)	6.329

- d) **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 11 - 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. Entre essas operações destacam-se:

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	30/06/2018	30/06/2017	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	601.003	482.281	19.992	89.963
- Itaú Unibanco S.A.	601.003	482.281	19.992	89.963
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	31.881	-	-	-
- Itaú Unibanco S.A.	31.881	-	-	-
Depósitos Interfinanceiros	-	-	(1.495)	-
- Itaú Unibanco S.A.	-	-	(1.495)	-
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas	(7.997)	(4.971)	(7.322)	(3.613)
- Itaú Middle East Limited	(3.415)	-	(3.242)	-
- Itaú BBA USA SEC	(4.580)	(4.967)	(4.080)	(3.613)
- Itaú Unibanco S.A.	-	(4)	-	-
- Banco Itaucard S.A.	(2)	-	-	-

Apresentamos abaixo as taxas praticadas para as operações entre partes relacionadas em 30/06/2018:

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Prefixada 6,40%

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ (18.683) (R\$ (1.590) de 01/01 a 30/06/2017) em função da utilização da estrutura comum.

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período aos Administradores do ITAÚ BBA são compostos conforme segue:

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Remuneração Administradores	(11.652)	(29.676)
Participações no Lucro	(1.723)	671
Total	(13.375)	(29.005)

NOTA 12 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

- a) **Gerenciamento de Riscos** – O ITAÚ BBA, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A., aderiu à estrutura de gerenciamento de riscos em atendimento às Resoluções do CMN: nº 3.380/06 – Risco Operacional; nº 3.464/07 – Risco de Mercado; nº 3.721/09 – Risco de Crédito e nº 4.090/12 – Risco de Liquidez. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos, e dos demais riscos inerentes ao negócio, estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (www.itaú.com.br/ri) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos, que não faz parte das demonstrações contábeis.
- b) **Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional** - Foram firmados alguns acordos para compensação e liquidação de obrigações ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24 de fevereiro de 2005, do CMN, por meio de instrumentos públicos cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.
- c) **Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, do CMN, o ITAÚ BBA 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.

Relatório dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Itaú BBA S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 em 30 de junho de 2018, 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.

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.
- Concluímos 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.

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

São Paulo, 27 de agosto de 2018

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7