

Banco Itaú BBA S.A.

CNPJ nº 17.298.092/0001-30

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. relativas aos períodos de 01/01 a 31/12 de 2019 e de 2018, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 10 de março de 2020
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2019	31/12/2018	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		1.475.246	702.909	Circulante		823.429	563.317
Disponibilidades	3a	3	2	Obrigações por Repasses do País		15	--
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações no Mercado Aberto	3a, 3b e 9	1.265.473	525.568	Outras Obrigações		823.414	563.317
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos - Carteira Própria	3c e 4	4.568	4.837	Sociais e Estatutárias		448.119	309.091
Relações Interdependências - Transferências Internas de Recursos		2.056	1.806	Fiscais e Previdenciárias	3g e 6c	338.768	203.538
Outros Créditos		199.837	169.214	Diversas	5b	36.527	50.688
Rendas a Receber		57.245	71.716	Exigível a Longo Prazo		75.967	13.261
Diversos	5a	142.592	97.498	Outras Obrigações		75.967	13.261
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3d	3.309	1.482	Fiscais e Previdenciárias	3g e 6c	17.831	13.201
Realizável a Longo Prazo		216.835	200.772	Diversas	5b	58.136	60
Outros Créditos - Diversos	5a	216.835	200.772	Patrimônio Líquido	8	2.926.208	2.209.154
Permanente		2.133.523	1.882.051	Capital Social		1.490.000	1.490.000
Investimentos	3e	2.132.737	1.881.914	Reservas de Capital		10.903	10.897
Participações em Controladas e Coligadas	7	2.122.379	1.871.556	Reservas de Lucros		1.291.063	670.253
No País		2.115.340	1.865.557	Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 8c	134.242	38.004
No Exterior		7.039	5.999	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		3.825.604	2.785.732
Outros Investimentos		13.512	13.512				
(Provisões para Perdas)		(3.154)	(3.154)				
Imobilizado de Uso		784	137				
Imóveis de Uso		524	66				
Outras Imobilizações de Uso		260	71				
Intangível		2	--				
Outros Ativos Intangíveis		2	--				
Total do Ativo		3.825.604	2.785.732				

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em Milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2019	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Receitas da Intermediação Financeira		24.345	45.644	61.487
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	24.345	45.644	61.487
Despesas da Intermediação Financeira		--	--	(1.495)
Operações de Captação no Mercado		--	--	(1.495)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		24.345	45.644	59.992
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais		713.289	1.145.344	800.122
Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias	5c	1.009.660	1.597.010	1.046.145
Despesas de Pessoal		(178.177)	(312.304)	(288.177)
Outras Despesas Administrativas	5d	(71.311)	(141.008)	(115.383)
Despesas Tributárias	3g e 6a II	(108.577)	(169.787)	(110.673)
Resultado de Participações em Controladas e Coligadas	3e e 7	104.810	216.355	219.559
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais		(43.116)	(44.922)	48.651
Resultado Operacional		737.634	1.190.988	860.114
Resultado não Operacional		714	712	278
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		738.348	1.191.700	860.392
Imposto de Renda e Contribuição Social	3g e 6a I	(187.426)	(325.999)	(242.306)
Devidos sobre Operações do Período		(270.069)	(380.116)	(224.244)
Referentes a Diferenças Temporárias		82.643	54.117	(18.062)
Participações no Lucro	9b	(10.599)	(11.034)	(8.086)
Lucro Líquido		540.323	854.667	610.000

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2019	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Lucro Líquido Ajustado		351.295	584.195	408.503
Lucro Líquido		540.323	854.667	610.000
Ajustes ao Lucro Líquido		(189.028)	(270.472)	(201.497)
Tributos Diferidos		(82.643)	(54.117)	18.062
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas		(104.810)	(216.355)	(219.559)
Outros		(1.575)	--	--
Variação de Ativos e Obrigações		384.664	238.120	449.711
(Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		--	--	347.895
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)		35	(250)	898
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens		8.704	6.811	42.666
(Redução)/Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses		15	15	--
(Redução)/Aumento em Outras Obrigações		436.285	458.883	146.570
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(60.375)	(227.339)	(88.318)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais		735.959	822.315	858.214
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		2.247	61.140	2.285
(Aquisição)/Alienação de Imobilizado de Uso		(164)	(647)	(137)
(Aquisição)/Alienação de Intangível		(2)	(2)	--
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento		2.081	60.491	2.148
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		--	(142.900)	(671.468)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento		--	(142.900)	(671.468)
Aumento/(Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)		738.040	739.906	188.894
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do Período		527.436	525.570	336.676
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		1.265.476	1.265.476	525.570
Disponibilidades			3	2
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada			1.265.473	525.568

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 8) (Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 01/07/2019	1.490.000	10.897	298.000	686.597	111.674	--	2.597.168
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-emprego	--	--	--	--	(131)	--	(131)
Variação do Ajuste ao Valor de Mercado - Disponível Para Venda	--	--	--	--	25.111	--	25.111
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	--	--	--	--	(2.412)	--	(2.412)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações de Coligadas	--	6	--	--	--	--	6
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	540.323	540.323
Destinação:							
Reservas	--	--	--	306.466	--	(306.466)	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	(233.857)	(233.857)
Saldos em 31/12/2019	1.490.000	10.903	298.000	993.063	134.242	--	2.926.208
Mutações do Período	84.261	6	(66.507)	(50.654)	27.557	--	(5.343)
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)	--	--	--	-
Variação do Ajuste ao Valor de Mercado - Disponível Para Venda	--	--	--	--	31.037	--	31.037
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	--	--	--	--	(3.480)	--	(3.480)
Dividendos	--	--	--	(373.464)	--	--	(373.464)
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	610.000	610.000
Destinação:							
Reservas	--	--	17.754	322.810	--	(340.564)	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	(269.436)	(269.436)
Saldos em 31/12/2018	1.490.000	10.897	298.000	372.253	38.004	--	2.209.154
Mutações do Período	84.261	--	(66.507)	(50.654)	27.557	--	(5.343)
Saldos em 01/01/2019	1.490.000	10.897	298.000	372.253	38.004	--	2.209.154
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-emprego	--	--	--	--	(1.058)	--	(1.058)
Variação do Ajuste ao Valor de Mercado - Disponível Para Venda	--	--	--	--	101.284	--	101.284
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	--	--	--	--	(3.988)	--	(3.988)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações de Coligadas	--	6	--	--	--	--	6
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	854.667	854.667
Destinação:							
Reservas	--	--	--	620.810	--	(620.810)	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	(233.857)	(233.857)
Saldos em 31/12/2019	1.490.000	10.903	298.000	993.063	134.242	--	2.926.208
Mutações do Período	--	6	--	620.810	96.238	--	717.054

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PERÍODO DE 01/01 A 31/12 DE 2019 E 2018 (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 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 10 de março de 2020.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA 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.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** - É definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica 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, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Obrigações por empréstimos 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 Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa 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, são 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.



Banco Itaú BBA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PERÍODO DE 01/01 A 31/12 DE 2019 E 2018 (Em Milhares de Reais) (Continuação)

f) **Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias** - 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. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

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

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

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente. Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

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

g) **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 créditos tributários 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 créditos tributários 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 E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)

a) **Títulos Disponíveis para Venda** - A carteira é composta por ações com valor de mercado de R\$ 4.568 (R\$ 4.837 em 31/12/2018).

b) **Instrumentos Financeiros Derivativos** - Em 31/12/2019 e 31/12/2018 não existiam posições em aberto no mercado de derivativos.

NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) **Outros Créditos - Diversos**

	31/12/2019	31/12/2018
Impostos e Contribuições a Compensar	196.076	177.953
Créditos Tributários (Nota 6b I)	152.700	97.765
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	1.566	15.346
Diversos no País	8.515	6.278
Outros	570	928
Total	359.427	298.270

b) **Outras Obrigações - Diversas**

	31/12/2019	31/12/2018
Provisão de Pessoal	24.807	30.906
Credores Diversos no País	4.807	4.940
Provisão Cíveis, Trabalhistas, Outros Riscos e Ações Fiscais	58.165	--
Operações com Serviços Internos	4.762	14.196
Outras	2.122	706
Total	94.663	50.748

c) **Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias**

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Assessoria Econômica e Financeira	932.610	553.023
Serviços de Recebimentos - Cobrança	268.909	250.503
Rendas de Corretagem de Títulos	363.651	242.619
Outros	31.840	--
Total	1.597.010	1.046.145

d) **Outras Despesas Administrativas**

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 9a)	(46.932)	(33.873)
Serviços de Terceiros	(9.283)	(8.836)
Viagens	(8.950)	(8.365)
Operações com Serviços Internos	(41.669)	(31.482)
Outras	(34.174)	(32.827)
Total	(141.008)	(115.383)

NOTA 7 - PERMANENTE

Empresas	% de Participação						Movimentação de 01/01 até 31/12/2019				Resultado de Participação 31/12/2018	
	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Votante	Total	Quantidade de Ações Ordinárias	Investimento em 31/12/2018	Dividendos Pagos/Provisionados (1)	Outros Eventos (2)	Resultado de Participação em 31/12/2019		
País												
Itaú Participações S.A.	6.358.837	14.506.563	1.694.871	11,20	11,20	671.424.103	1.865.557	(60.984)	98.481	212.286	2.115.340	217.544
Itaú Saúde S.A.	317.000	699.040	29.295	53,18	53,18	12.623.084.888	404.033	(59.060)	11.204	15.580	371.757	61.426
Itaú BBA Trading S.A.	63.292	118.704	4.562	100,00	100,00	3.938.518.832	114.189	(43)	(4)	4.562	118.704	8.592
Exterior							5.999	(545)	(2.484)	4.069	7.039	2.015
Banco Itaú Argentina S.A.	59.792	700.916	405.167	1,02	1,00	7.469.046	5.999	(545)	(2.484)	4.069	7.039	2.015
Total Geral							1.871.556	(61.529)	95.997	216.355	2.122.379	219.559

(1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Outros Créditos - Rendas a Receber.

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

NOTA 8 - 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.

b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito a receber como dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 25% (um por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2019			31/12/2018		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
Pagos	142.900	(21.435)	121.465	671.468	(22.875)	648.593
Dividendos Extraordinários	--	--	--	373.464	--	373.464
Dividendos	--	--	--	126.536	--	126.536
Dividendos (provisionados no período anterior)	--	--	--	18.971	--	18.971
Juros Sobre o Capital Próprio	--	--	--	152.497	(22.875)	129.622
Juros sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior)	142.900	(21.435)	121.465	--	--	--
Provisionados (*)	233.857	20.190	213.667	142.900	(21.435)	121.465
Dividendos	99.257	--	99.257	--	--	--
Juros Sobre o Capital Próprio	134.600	20.190	114.410	142.900	(21.435)	121.465

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

c) **Ajustes de Avaliação Patrimonial**

	31/12/2019	31/12/2018
Disponíveis para Venda	(3.177)	(2.909)
Obrigações de Benefícios Pós-emprego	(1.667)	(609)
Impostos Diferidos	1.991	1.477
Ajustes de Controladas e Coligadas	145.951	44.636
Varição Cambial de Investimento no Exterior	(8.856)	(4.591)
Total	134.242	38.004

NOTA 9 - PARTES RELACIONADAS

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

- Controladoras - acionistas direto e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa Investimentos Itaú S.A.;
- Controladas - as participações diretas do ITAÚ BBA, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
- Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa Investimentos Itaú S.A.; entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding

NOTA 6 - TRIBUTOS

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%	Contribuição Social	15,00%	COFINS	4,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	PIS	0,65%	ISS	até 5,00%

Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019: divulgada em 12 de novembro de 2019, dispõe sobre a previdência social e outros assuntos, tratando inclusive da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos previstos no inciso I do § 1º do artigo 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, que passará a ser de 20%, a partir de 1º de março de 2020.

a) **Composição das Despesas com Impostos e Contribuições**

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social:		
Devidos sobre Operações do Período		
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.191.700	860.392
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(476.680)	(387.176)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participação em Controladas e Coligadas	86.542	98.802
Juros sobre o Capital Próprio	53.840	64.305
Outras Despesas Inedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	10.299	(18.237)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(325.999)	(242.306)

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

b) **Tributos Diferidos**

	31/12/2018	Realização	Constituição	31/12/2019
Ativo				
Refletidos no Resultado	96.520	(73.481)	128.150	151.189
Obrigações Legais	5.227	(945)	24.337	28.619
Provisão para Participações no Lucro	72.531	(72.531)	101.166	101.166
Outras Provisões Inedutíveis	18.762	(5)	2.647	21.404
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	1.245	--	266	1.511
Total (*)	97.765	(73.481)	128.416	152.700

(*) O saldo dos créditos tributários contempla sua reavaliação anual e os efeitos ocasionados pela EC 103/2019 na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que foi majorada de 15% para 20%, alcançando as instituições previstas no inciso I do § 1º do artigo 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, totalizando R\$ 16.717.

II - A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2020	101.324	67%
2021	10.516	7%
2022	35.857	23%
2023	21	0%
2024	3.205	2%
acima de 2024	1.777	1%
Total	152.700	100%

Valor Presente(*) 147.386

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários. As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

III - Em 31/12/2018, os créditos tributários de Contribuição Social foram registrados a 15%, em função do término dos efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/2015, que elevou a alíquota da Contribuição Social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018. Em 31/12/2019 e 31/12/2018, não existiam créditos tributários não contabilizados.

c) **Obrigações Fiscais e Previdenciárias**

	31/12/2019	31/12/2018
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	292.750	159.418
Obrigações Legais	12.822	8.010
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	46.018	44.883
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	5.009	4.428
Total	356.599	216.739

S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Taxa Anual	Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
de Liquidez		1.265.473	525.568	36.704	34.337
Controladas	4,4% e 100% Selic	1.265.473	525.568	36.704	34.337
Depósitos		--	(4.539)	--	(108)
Controladas		--	(4.539)	--	(108)
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas/Receitas (Despesas)					
Prestação de Serviços e Outras (Despesas) Administrativas ..		(4.748)	(14.189)	(24.595)	(27.937)
Controladoras		--	--	3.823	--
Controladas		(4.748)	(14.189)	(30.809)	(27.937)
Outras Partes Relacionadas		--	--	2.391	-
Despesas com Doações		--	--	(6.000)	(11.500)
Outras		--	--	(6.000)	(11.500)
CRCC (*)		--	--	(46.932)	(33.873)
Controladas		--	--	(46.932)	(33.873)

(*) Convênio de Rateio de Custos Comuns registrado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

b) **Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração**

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores do ITAÚ BBA no período correspondem a:		
Honorários	(11.593)	(20.083)
Participações no Lucro	(11.034)	(8.086)
Total	(22.627)	(28.169)

NOTA 10 - INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

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

Os documentos "Relatório de Acesso Público - Risco de Mercado/Risco de Crédito/Risco de Liquidez e Risco Operacional" 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.itaub.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

Banco Itaú BBA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PERÍODO DE 01/01 A 31/12 DE 2019 E 2018 (Em Milhares de Reais) (Continuação)

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 24/02/2005, 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.

DIRETORIA						
Diretor Presidente Caio Ibrahim David	Diretores Executivos Christian George Egan Flavio Augusto Aguiar de Souza João Marcos Pequeno de Biase Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha	Diretores Badi Maani Shaikhzadeh Bruno Bianchi Carlos Augusto Salamonde Carlos Henrique Donegá Aida	Cristiano Guimarães Duarte Eduardo Hiroyuki Miyaki Eric André Altafim Felipe Weil Wilberg	Gabriel Guedes Pinto Teixeira Gilberto Frussa Matias Granata Ricardo Nuno Delgado Gonçalves	Roderick Sinclair Greenlees Rodrigo Luís Rosa Couto Sergio Mychkis Goldstein Vanessa Lopes Reisner	Contador Arnaldo Alves dos Santos CRC - 1SP - 210.058/O-3

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

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 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 Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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 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 de o 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 10 de março de 2020



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

V.R.P. Administração e Agro Pecuária S/A

CNPJ - 08.391.944/0001-49

Demonstrações Financeiras em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em Milhares de Reais)

Relatório da Diretoria: Senhores Acionistas, Em cumprimento as disposições legais e estatutárias, temos o prazer de submeter à apreciação de V.S.as., o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras relativos ao exercício encerrado em 31/12/2019. Colocamos-nos a inteira disposição de V.S.as. para esclarecimentos que se fizerem necessários.. Boituva 31/12/18. A Diretoria.

Balanço Patrimonial	31/12/2019		31/12/2018		Balanço Patrimonial	31/12/2019		31/12/2018	
	Ativo/Circulante	Disponível	Bens Numerários	Bancos c/movimento		Passivo / Circulante	Credores	Títulos a pagar	Salários e ordenados a pagar
Ativo/Circulante	11.999	10.642	40	2	34	140	34	1	2
Disponível	5.676	4.380	40	2	34	140	34	1	2
Bens Numerários	17	165	17	165	17	165	17	165	16.688
Bancos c/movimento	2	30	2	30	2	30	2	30	(138)
Aplicações financeiras	5.634	4.339	5.634	4.339	5.634	4.339	5.634	4.339	16.688
Direitos Realizáveis	6.323	6.262	6.323	6.262	6.323	6.262	6.323	6.262	(138)
Bens destinados a venda	6.097	6.097	6.097	6.097	6.097	6.097	6.097	6.097	(138)
Contas a receber	176	165	176	165	176	165	176	165	35.620
Estoques-Produtos Agrícolas	50	-	50	-	50	-	50	-	19.070
Ativo não Circulante	23.655	22.993	23.655	22.993	23.655	22.993	23.655	22.993	16.688
Investimentos	23.508	22.843	23.508	22.843	23.508	22.843	23.508	22.843	(138)
Participações em Outras Empresas	23.508	22.843	23.508	22.843	23.508	22.843	23.508	22.843	35.654
Imobilizado	147	150	147	150	147	150	147	150	33.635
Imobilizado Próprio	147	150	147	150	147	150	147	150	19.070
Total do Ativo	35.654	33.635	35.654	33.635	35.654	33.635	35.654	33.635	14.070
Demonstração de Resultado	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	-
Receita Bruta Operacional: Vendas	1.481	1.405	1.481	1.405	1.481	1.405	1.481	1.405	(82)
Deduções sobre vendas	(51)	(49)	(51)	(49)	(51)	(49)	(51)	(49)	(1.277)
Receita Líquida	1.430	1.356	1.430	1.356	1.430	1.356	1.430	1.356	-
Custo dos produtos vendidos	(62)	(67)	(62)	(67)	(62)	(67)	(62)	(67)	-
Lucro Bruto	1.368	1.289	1.368	1.289	1.368	1.289	1.368	1.289	-
Despesas Operacionais	(153)	(404)	(153)	(404)	(153)	(404)	(153)	(404)	19.070
Resultado financeiro	242	185	242	185	242	185	242	185	14.563
Outras Receitas	1.146	880	1.146	880	1.146	880	1.146	880	-
Resultado Operacional	2.603	1.950	2.603	1.950	2.603	1.950	2.603	1.950	2.397
Resultado do Exercício	2.603	1.950	2.603	1.950	2.603	1.950	2.603	1.950	(2.397)
CSLL / IRPJ sobre Lucro	(206)	(180)	(206)	(180)	(206)	(180)	(206)	(180)	-
Resultado Líquido do Exercício	2.397	1.770	2.397	1.770	2.397	1.770	2.397	1.770	2.397
Notas Explicativas: - V.R.P. Administração e Agropecuária S/A., CNPJ n.º 08.391.944/0001-49, situada na Rod Vicente Palma, s/n Km 07, Fazenda Bom Retiro, no município de Boituva-SP. Tendo como Atividades predominantes, o Cultivo de Cana-de Açúcar (CNAE 01.130-00), Criação de Bovinos para Corte (CNAE 01.512-01), o Aluguel de Imóveis próprios (CNAE 68.102-02), Holdings de Instituições não Finan-									
Valentim Roque Pilon - Diretor Presidente					Maria de Fátima Grando Luca - Contadora - CRC-SP 15P 220.242/O-8				

PHALA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ.:29.044.979/0001-81

Demonstrações Contábeis

Balanço patrimonial exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 - (Em Reais)					Demonstração do fluxo de caixa para o exercício findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 - (Em Reais)					
Ativo	2019	2018	Passivo e Patrimônio Líquido	2019	2018	em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 - (Em Reais)				
Ativo circulante	178	7.359	Passivo circulante:	6.827.825	6.824.864	Das atividades operacionais	2019	2018		
Caixa e equivalentes de caixa	178	7.359	Obrigações fiscais e previdenciárias	11	-	Lucro/Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	4.649.075	1.185.396		
Ativo não circulante	12.672.118	8.012.901	Partes relacionadas	6.827.814	6.824.864	Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Investimentos:			Patrimônio líquido	5.844.471	1.195.396	Equivalência patrimonial	(4.659.216)	(1.188.037)		
Investimentos líquidos	12.672.118	8.012.901	Capital social integralizado	10.000	10.000	Decréscimo (acrécimo) em ativos				
Total do ativo	12.672.296	8.020.260	Reserva estatutária	237.079	237.079	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	-		
			Reservas de lucros a realizar	5.597.392	948.317	Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	(10.131)	(2.641)		
			Total do passivo e patrimônio líquido	12.672.296	8.020.260	Fluxo de caixa das atividades de investimento				
						Investimentos permanentes em controladas/coligadas		(6.824.864)		
						Receita de venda de ativos				
						Caixa líquido aplicados nas atividades de investimento		(6.824.864)		
						Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
						Partes relacionadas	2.950	6.824.864		
						Caixa líquido aplicados nas atividades de financiamentos	2.950	6.824.864		
						Das atividades de financiamento com acionistas				
						Caixa líquido oriundo das atividades de financiamento com acionistas	2.950	-		
						Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(7.181)	(2.641)		
						Caixa e equivalentes de caixa: No início do exercício	7.359	10.000		
						No fim do exercício	178	7.359		
						Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(7.181)	(2.641)		



Página do Diário Oficial certificada pela Imprensa Oficial do Estado de São Paulo em 12/03/2020 09:38:26.

Nº de Série do Certificado: 08A6B4F6AF4316DAA6CBD93948198842E56FA6BB

[Ticket: 34689809] - www.imprensaoficial.com.br