

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 31/12 de 2012 e de 2011, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

RESULTADO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Lucro Líquido do ITAÚ BBA no período alcançou R\$ 1.189 milhões e o Patrimônio Líquido R\$ 6.283 milhões. O Lucro Líquido por ação foi de R\$ 0,11, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 0,59.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os Ativos totalizaram R\$ 261.662 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 144.558 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 107.752 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados representaram R\$ 244.787 milhões.

CIRCULAR 3.068/01 – BACEN

O ITAÚ BBA declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos assim classificados, no montante de R\$ 39 milhões, representando 0,03% do total de títulos e valores mobiliários.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos senhores acionistas a confiança e apoio indispensáveis para o desenvolvimento contínuo alcançado pelo ITAÚ BBA. Aos funcionários e colaboradores expressamos reconhecimento por seu empenho e dedicação. Aos clientes, nossos agradecimentos pela confiança e fidelidade, que procuramos retribuir com produtos, serviços e atendimento diferenciados.

São Paulo, 15 de março de 2013.

A Administração

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

Vice-Presidentes

ALFREDO EGYDIO SETUBAL
FERNÃO CARLOS BOTELHO BRACHER

Conselheiros

ANTONIO CARLOS BARBOSA DE OLIVEIRA
CANDIDO BOTELHO BRACHER
EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON
HENRI PENCHAS
JOÃO DIONÍSIO FILGUEIRA BARRETO AMOÊDO
JOSÉ ROBERTO HAYM
SÉRGIO RIBEIRO DA COSTA WERLANG

DIRETORIA

Diretor Presidente

CANDIDO BOTELHO BRACHER

Diretores Vice-Presidentes

ALBERTO FERNANDES
DANIEL LUIZ GLEIZER
JEAN-MARC ROBERT NOGUEIRA BAPTISTA ETLIN

Diretores Executivos

ALEXANDRE JADALLAH AOUDE
ÁLVARO DE ALVARENGA FREIRE PIMENTEL
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINHO
FERNANDO FONTES IUNES
JOSÉ AUGUSTO DURAND
MARCELO TREVISAN MARANGON
MILTON MALUHY FILHO

Diretores

ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO
ANDRÉ CARVALHO WHYTE GAILEY
ANDRÉ DEL BEL CURY
ANDRÉ FERRARI
ANTONIO JOSÉ CALHEIROS RIBEIRO FERREIRA
ANTONIO SANCHEZ JUNIOR
EDUARDO CARDOSO ARMONIA
EDUARDO CORSETTI
EMERSON SAVI JUNQUEIRA
FABIO MASSASHI OKUMURA
FERNANDO HENRIQUE MEIRA DE CASTRO
FLÁVIO DELFINO JUNIOR
GILBERTO FRUSSA
GUSTAVO HENRIQUE PENHA TAVARES
ILAN GOLDFAJN
JOÃO CARLOS DE GÊNOVA
JOÃO MARCOS PEQUENO DE BIASE
JORGE BEDRAN JETTAR
LUIZ FELIPE MONTEIRO ARCURI TREVISAN
MARCELLO PECCININI DE CHIARO
MARCELO ARIEL ROSENHEK
MARCO ANTONIO SUDANO
MARCOS AUGUSTO CAETANO DA SILVA FILHO
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI
PAULO DE PAULA ABREU
RODERICK SINCLAIR GREENLEES
RODRIGO PASTOR FACEIRO LIMA
THALES FERREIRA SILVA
VANESSA LOPES REISNER

Contador

CARLOS ANDRÉ HERMESINDO DA SILVA
CRC - 1SP281528/O-1

Sede: Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.400 - 3º ao 8º, 11º e 12º andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

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

ATIVO	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011
CIRCULANTE		163.498.178	138.614.279
DISPONIBILIDADES	3a e 4	1.092.202	332.819
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3a, 3b, 4 e 5	20.269.704	30.881.449
Aplicações no Mercado Aberto		9.570.206	3.761.711
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		10.699.498	27.119.738
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	70.697.626	50.768.807
Carteira Própria		8.159.727	8.585.852
Vinculados a Compromissos de Recompra		55.217.399	34.196.891
Vinculados a Prestação de Garantias		2.323.094	4.902.884
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		636.370	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		4.361.036	3.083.180
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		2.962.057	6.873.275
Depósitos no Banco Central	3b	2.835.656	6.821.415
Correspondentes		110.708	21.171
Repasse Interfinanceiros		15.693	30.689
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		4.848	28.179
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	40.630.293	29.641.183
Operações de Crédito		41.243.592	29.762.206
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(613.299)	(121.023)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	(20.967)	2.013
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.462.230	1.308.079
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.418.714)	(1.251.510)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(64.483)	(54.556)
OUTROS CRÉDITOS		27.819.942	20.057.140
Créditos Por Avais e Fianças Honrados		17.935	-
Carteira de Câmbio	8	23.328.046	17.378.099
Rendas a Receber		616.458	65.622
Negociação e Intermediação de Valores		1.241.127	1.040.815
Operações com Característica de Concessão de Crédito		385	-
Diversos	11a	2.666.959	1.586.732
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(50.968)	(14.128)
OUTROS VALORES E BENS	3h	42.473	29.414
Outros Valores e Bens		74	109
Despesas Antecipadas		42.399	29.305
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		88.378.960	61.257.526
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3b e 5	3.667.362	4.586.769
Aplicações no Mercado Aberto		3.177.576	3.993.945
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		489.786	592.824
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	49.923.523	24.845.050
Carteira Própria		13.527.385	7.371.839
Vinculados a Compromissos de Recompra		31.508.245	14.805.514
Vinculados a Prestação de Garantias		2.099.189	308.254
Instrumentos Financeiros Derivativos		2.788.704	2.359.443
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	32.857.365	30.786.339
Operações de Crédito		33.490.097	31.178.737
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(632.732)	(392.398)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	4.666	30.956
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.455.840	2.944.447
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.435.959)	(2.893.591)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(15.215)	(19.900)
OUTROS CRÉDITOS		1.896.971	1.000.219
Carteira de Câmbio	8	850.230	40.876
Rendas a Receber		9.419	5.960
Negociação e Intermediação de Valores		110.332	-
Diversos	11a	927.152	953.994
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(162)	(611)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3h	29.073	8.193
PERMANENTE		9.785.285	11.292.499
INVESTIMENTOS	3i	6.403.778	6.564.633
Participação em Coligadas e Controladas	13 I	6.325.287	6.469.338
No País		5.941.323	6.449.884
No Exterior		383.964	19.454
Outros Investimentos		115.173	120.432
(Provisões para Perdas)		(36.682)	(25.137)
IMOBILIZADO DE USO	3j	164.008	150.085
Imóveis de Uso		4.958	4.958
Outras Imobilizações de Uso		299.299	255.537
(Depreciações Acumuladas)		(140.249)	(110.410)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3k, 3l e 7d	2.613.149	3.641.707
Bens Arrendados		2.509.293	3.458.319
(Depreciações Acumuladas)		103.856	183.388
INTANGÍVEL	3m e 13 II	604.350	936.074
Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento		270	270
Outros Ativos Intangíveis		1.762.757	2.488.336
(Amortização Acumulada)		(1.158.677)	(1.552.532)
TOTAL DO ATIVO		261.662.423	211.164.304

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

PASSIVO	NOTAS	31/12/2012	31/12/2011
CIRCULANTE		195.999.801	145.093.180
DEPÓSITOS	3b e 9	78.889.288	61.519.015
Depósitos à Vista		5.789.910	3.332.519
Depósitos Interfinanceiros		55.028.485	29.050.762
Depósitos a Prazo		18.070.893	29.135.734
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	65.461.441	35.358.656
Carteira Própria		57.562.691	29.004.509
Carteira de Terceiros		7.223.386	6.354.147
Carteira Livre Movimentação		675.364	-
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	3.828.352	8.663.649
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.851.418	1.403.486
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		976.934	7.260.163
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		8.649	8.699
Repasse Interfinanceiros		8.649	8.699
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		1.363.562	1.273.281
Recursos em Trânsito de Terceiros		1.363.562	1.273.281
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior	3b e 9	13.729.318	11.372.882
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	4.999.758	4.830.626
Tesouro Nacional		600	559
BNDES		1.235.404	1.211.854
CEF		18.419	16.383
FINAME		3.571.373	3.482.630
Outras Instituições		173.962	119.200
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	4.950.796	3.699.667
OUTRAS OBRIGAÇÕES		22.768.637	18.366.705
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		13.537	28.649
Carteira de Câmbio	8	19.345.913	14.280.126
Sociais e Estatutárias		631.190	969.233
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	371.111	1.409.627
Negociação e Intermediação de Valores		987.976	873.168
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	853.776	574.447
Diversas	11b	565.134	231.455
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		59.196.269	59.106.640
DEPÓSITOS	3b e 9	4.778.334	19.251.916
Depósitos Interfinanceiros		765.433	1.755.453
Depósitos a Prazo		4.012.901	17.496.463
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	30.810.038	20.111.496
Carteira Própria		30.810.038	19.997.735
Carteira Livre Movimentação		-	113.761
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	3.639.401	3.099.889
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.694.400	1.849.740
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		945.001	1.250.149
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasse Interfinanceiros		-	8.625
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	3.197.036	2.115.929
Empréstimos no País - Outras Instituições		1.579	1.575
Empréstimos no Exterior		3.195.457	2.114.354
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	11.398.029	11.080.089
Tesouro Nacional		1.199	1.678
BNDES		5.612.224	4.590.914
CEF		35.101	50.625
FINAME		5.739.466	6.391.680
Outras Instituições		10.039	45.192
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	2.439.237	1.711.838
OUTRAS OBRIGAÇÕES		2.934.194	1.726.858
Carteira de Câmbio	8	850.230	41.388
Sociais e Estatutárias		55.382	84.985
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	819.538	35.912
Negociação e Intermediação de Valores		134.440	-
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	801.708	1.383.554
Diversas	11b	272.896	181.019
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	3q	183.169	132.693
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	6.283.184	6.831.791
Capital Social		4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital		15.372	15.372
Reservas de Lucros		1.685.139	2.471.291
Ajustes de Avaliação Patrimonial	6a	358.587	121.042
TOTAL DO PASSIVO		261.662.423	211.164.304

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	NOTAS	2º Semestre 2012	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		6.017.655	13.853.770	15.382.563
Operações de Crédito	3e	2.532.592	5.457.568	5.295.507
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	336.856	752.854	1.239.241
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		3.023.251	7.255.613	8.401.134
Resultado das Aplicações Compulsórias		124.956	387.735	446.681
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(5.420.746)	(11.950.778)	(11.948.908)
Operações de Captação no Mercado		(3.979.371)	(9.069.689)	(10.580.192)
Operações de Empréstimos e Repasses		(634.239)	(987.916)	(821.598)
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	(245.793)	(551.118)	(914.433)
Resultado de Operações de Câmbio		265.508	111.206	(17.844)
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	6b IV	(116.288)	(384.320)	282.660
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3g e 7e	(710.563)	(1.068.941)	102.499
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		596.909	1.902.992	3.433.655
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(545.076)	(827.256)	(797.081)
Receitas de Prestação de Serviços	11c	634.024	1.248.812	1.033.874
Despesas de Pessoal		(432.104)	(931.550)	(687.675)
Outras Despesas Administrativas	11d	(422.452)	(735.655)	(595.896)
Despesas Tributárias	3p e 12a II	(121.567)	(230.963)	(211.180)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	3i e 13 I	182.502	428.190	76.484
Outras Receitas Operacionais		45.134	88.139	93.554
Outras Despesas Operacionais	11e	(430.613)	(694.229)	(506.242)
RESULTADO OPERACIONAL		51.833	1.075.736	2.636.574
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	11f	(8.775)	17.777	142.917
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		43.058	1.093.513	2.779.491
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3p e 12a I	261.608	153.816	(485.796)
Devidos sobre Operações do Período		265.991	(11.027)	(538.059)
Referentes a Diferenças Temporárias		(4.383)	164.843	52.263
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	15b	(37.382)	(58.321)	(74.254)
LUCRO LÍQUIDO		267.284	1.189.008	2.219.441
Nº DE AÇÕES	14a		10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO - R\$			0,11	0,21
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$			0,59	0,65

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 14)***(Em Milhares de Reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 01/07/2012	4.224.086	15.372	1.748.015	155.138	-	6.142.611
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	203.449	-	203.449
Lucro Líquido	-	-	-	-	267.284	267.284
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	13.364	-	(13.364)	-
Reserva Estatutária	-	-	(76.240)	-	76.240	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(11.685)	(11.685)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(318.475)	(318.475)
SALDOS EM 31/12/2012	4.224.086	15.372	1.685.139	358.587	-	6.283.184
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(62.876)	203.449	-	140.573
SALDOS EM 01/01/2011	4.224.086	16.907	3.734.468	76.999	-	8.052.460
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	44.043	-	44.043
Outorga de Opções Reconhecidas de Controladas	-	(1.535)	-	-	-	(1.535)
Dividendos Pagos (Nota 14b)	-	-	(2.900.000)	-	-	(2.900.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	2.219.441	2.219.441
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	110.972	-	(110.972)	-
Reserva Estatutária	-	-	1.525.851	-	(1.525.851)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(212.618)	(212.618)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(370.000)	(370.000)
SALDOS EM 31/12/2011	4.224.086	15.372	2.471.291	121.042	-	6.831.791
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	(1.535)	(1.263.177)	44.043	-	(1.220.669)
SALDOS EM 01/01/2012	4.224.086	15.372	2.471.291	121.042	-	6.831.791
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	237.545	-	237.545
Dividendos Pagos (Nota 14b)	-	-	(1.645.000)	-	-	(1.645.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.189.008	1.189.008
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	59.450	-	(59.450)	-
Reserva Estatutária	-	-	799.398	-	(799.398)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(11.685)	(11.685)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(318.475)	(318.475)
SALDOS EM 31/12/2012	4.224.086	15.372	1.685.139	358.587	-	6.283.184
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(786.152)	237.545	-	(548.607)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	2º Semestre 2012	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(1.270.137)	(2.796.162)	(34.645)
Lucro Líquido	267.284	1.189.008	2.219.441
Ajustes ao Lucro Líquido:	(1.537.421)	(3.985.170)	(2.254.086)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	(453.728)	(46.872)	603.332
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(210.836)	(1.693.174)	91.384
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	710.563	1.068.941	(102.499)
Depreciações e Amortizações	43.385	78.934	59.142
Amortização de Ágio	141.457	328.187	418.787
Tributos Diferidos	4.383	(164.843)	(52.263)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(182.502)	(428.190)	(76.484)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.580.080)	(3.084.266)	(3.042.968)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	(18.328)	(24.160)	(12.603)
(Ganho) na Alienação de Investimentos	(936)	(27.285)	(147.970)
Provisão para Perdas sobre Outros Investimentos	9.693	9.693	7.568
Outros	(492)	(2.135)	488
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	11.819.954	14.263.885	17.317.716
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.080.666	(1.521.234)	24.943.006
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	(43.636.946)	(15.688.222)	(4.785.564)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	1.750.375	3.985.759	(4.409.180)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	(84.175)	30.399	247.894
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	(8.442.457)	(13.317.340)	(11.777.687)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	77.882	(1.041.131)	(198.750)
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	70.744	(946.067)	(1.287.920)
(Redução) Aumento em Depósitos	4.846.733	2.896.691	8.477.977
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	54.154.462	40.801.327	(5.279.537)
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	1.464.305	(4.295.786)	6.094.641
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	3.063.298	3.924.614	5.515.866
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	(2.528.329)	(58.165)	276.954
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	35.173	50.476	34.727
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(31.777)	(557.436)	(534.711)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	10.549.817	11.467.723	17.283.071
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	157.265	450.535	6.374
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	4.223.635	3.092.852	13.009.498
Recursos de Juros de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	27.695	38.977	22.043
Alienação de Investimentos	2.061	36.474	225.221
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(18.821.403)	(26.964.333)	(15.428.671)
Aumento de Capital em Controladas	(372.757)	(374.142)	(6.318.842)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	-	-	4.080
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	(33.907)	(49.070)	(53.301)
Alienação de Imobilizado de Uso	864	896	-
(Aquisição) Alienação de Intangível	(24.552)	(41.089)	(309.123)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(14.841.099)	(23.808.900)	(8.842.721)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	527.117	(1.645.000)	(3.477.052)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	527.117	(1.645.000)	(3.477.052)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)	(3.764.165)	(13.986.177)	4.963.298
Início do Período	15.966.257	24.705.931	19.834.017
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	210.836	1.693.174	(91.384)
Final do Período	12.412.928	12.412.928	24.705.931

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PERÍODOS DE 01/01 A 31/12 DE 2012 E DE 2011
(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 Demonstrações Contábeis elaboradas para os períodos findos em 31 de dezembro de 2012 e de 2011 foram aprovadas pela Diretoria em 15 de março de 2013.

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 suas 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 aprovadas, através das Resoluções do CMN são:

- Resolução nº 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- Resolução nº 3.604/08 – Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- Resolução nº 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas;
- Resolução nº 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes;
- Resolução nº 3.973/11 – Evento Subsequente;
- Resolução nº 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações;
- Resolução nº 4.007/11 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro; e
- Resolução nº 4.144/12 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro.

Conforme determinado no parágrafo 1º, do artigo 2º, da Circular no 2.804, de 11/02/1998, do BACEN, as Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA abrangem a consolidação de sua agência no exterior (Nota 16d).

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 6a) 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, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses 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, de acordo com a Deliberação nº 556, de 12/11/2008, da CVM.

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 para Negociação - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- 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;
- Títulos Mantidos até o Vencimento - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigação e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor de mercado quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

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 e dos mantidos até o vencimento, 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) Instrumentos Financeiros Derivativos - São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- *Hedge* de Risco de Mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado;
- *Hedge* de Fluxo de Caixa - A parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva do *hedge* é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado.

e) Operações de Crédito e Outros Créditos (Operações com Características de Concessão de Crédito) – Registradas a valor presente, calculadas "*pro rata die*" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas "*accrual*" até o 60º dia de atraso. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. As receitas decorrentes da recuperação de operações levadas anteriormente a prejuízo ("*write-offs*"), estão classificadas na linha de Receitas de Intermediação Financeira - Operações de Crédito e as tarifas na contratação dessas operações são classificadas em Receitas de Prestação de Serviços.

f) Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (VRG) – Registrados pelo valor contratual, em contrapartida às contas retificadoras de rendas de arrendamento a apropriar e valor residual a balancear, ambos apresentados pelas condições pactuadas. O VRG recebido antecipadamente é registrado em Outras Obrigações – Credores por Antecipação de Valores Residuais até a data do término contratual. O ajuste a

valor presente das contraprestações e do VRG a receber das operações de arrendamento mercantil é reconhecido como superveniência/insuficiência de depreciação no imobilizado de arrendamento mercantil, conforme Circular nº 1.429, de 20/01/1989, do BACEN. As operações de arrendamento mercantil são atualizadas ("accrual") até o 60º dia de atraso. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações e a receita decorrente da recuperação de operações levadas anteriormente a prejuízo ("write-offs") está classificada na linha de Receitas da Intermediação Financeira - Operações de Arrendamento Mercantil, as tarifas na contratação dessas operações são classificadas em Rendas de Tarifas Bancárias e as apropriações em resultado das operações de arrendamento mercantil operacional ocorrem na data da exigibilidade da contraprestação.

g) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, conforme as normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, alterada pelo artigo 2º da Resolução nº 2.697, de 24/02/2000, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas nas classificações de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;
- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, os "write-offs" são efetuados após 360 dias do vencimento do crédito ou após 540 dias, para as operações com o prazo a decorrer superior a 36 meses.

h) Outros Valores e Bens - Compostos basicamente por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a veículos disponíveis para venda e recebidos em dação de pagamento, os quais são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes; e Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros e comissões pagas aos revendedores na concessão de financiamento ou leasing de veículos.

i) 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. Os ágios originados nas aquisições de investimentos são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura (10 anos) ou por sua realização.

j) 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:

Imóveis de Uso	4% a 8%
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Até 10%
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso e Sistemas de Segurança e Transporte e Comunicações	10% a 20%
Sistemas de Processamentos de Dados	20% a 50%

k) Imobilizado de Arrendamento – Os bens arrendados são registrados no ativo imobilizado ao custo de aquisição. A depreciação dos bens arrendados é reconhecida pelo método linear no prazo de vida útil usual, considerando uma redução de 30% na vida útil do bem, se enquadrada nas condições previstas na Portaria nº 113, de 26/02/1988, do Ministério da Fazenda. As taxas anuais de depreciação, sem consideração da referida redução, são: edificações 4%, móveis e utensílios e instalações 10%, máquinas e equipamentos de 10% a 50%, veículos e afins de 20% a 25% e outros bens de 10% a 20%.

l) Perdas em Arrendamento a Amortizar – A diferença apurada ao final do contrato, entre o valor residual atribuído e o valor residual garantido, quando devedora, é debitada ao ativo diferido para amortização no prazo restante de vida útil do bem. Para fins de publicação o saldo do ativo diferido está sendo classificado em Imobilizado de Arrendamento.

m) Intangível – Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução nº 3.642, de 26/11/2008, do CMN. Está composto por ágios de incorporação correspondente ao valor pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da sociedade, conforme determina a Lei nº 9.532/97, amortizados conforme prazos estipulados em laudos de avaliação, e direitos na aquisição de folhas de pagamento, amortizados de acordo com os prazos dos contratos.

n) Redução ao Valor Recuperável de Ativos – O ITAÚ BBA avalia os ativos a fim de verificar se seus valores contábeis são plenamente recuperáveis. Este procedimento, realizado semestralmente, submete os ativos à análise tanto qualitativa quanto quantitativa, sendo que todos os ativos são avaliados, no mínimo, uma vez por ano.

De acordo com a Resolução BACEN nº 3.566/08, perdas por reduções ao valor recuperável são reconhecidas pelo montante no qual o valor contábil do ativo (ou grupo de ativos) excede seu valor recuperável. O valor recuperável de cada ativo é calculado como o maior valor entre o valor em uso (soma dos fluxos de caixa antes de imposto estimados descontados à data presente) e o valor justo menos seu custo de venda (preço de mercado subtraído das despesas de transação). Para fins de avaliar a redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados ao nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa independentes (unidades geradoras de caixa). A avaliação pode ser feita ao nível de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda possa ser determinado de forma confiável.

Nos períodos findos em 31/12/2012 e de 31/12/2011 não houve indicação de redução ao valor recuperável de ativos.

o) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias – São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, de 16/12/2009 do 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;
- **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.

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

q) Resultados de Exercícios Futuros – Referem-se basicamente as rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende apenas da fluência do prazo.

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2012	31/12/2011
Disponibilidades	1.092.202	332.819
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	4.589.318	939.597
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6.731.408	23.433.515
TOTAL	12.412.928	24.705.931

NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/2012						31/12/2011	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	7.370.627	2.199.579	-	3.177.576	12.747.782	53,3	7.755.656	21,9
Posição Bancada ^(*)	3.236.372	1.991.199	-	50.563	5.278.134	22,1	1.157.855	3,3
Posição Financiada	4.134.255	208.380	-	3.127.013	7.469.648	31,2	6.484.046	18,3
Posição Vendida	-	-	-	-	-	-	113.755	0,3
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	7.261.625	1.279.582	2.158.291	489.786	11.189.284	46,7	27.712.562	78,1
Total	14.632.252	3.479.161	2.158.291	3.667.362	23.937.066	100,0	35.468.218	100,0
% por prazo de vencimento	61,1	14,5	9,0	15,3				
TOTAL - 31/12/2011	27.209.777	1.752.361	1.919.311	4.586.769	35.468.218	100,0		
% por prazo de vencimento	76,8	4,9	5,4	12,9				

^(*) Inclui R\$ 3.817.266 (R\$ 162.334 em 31/12/2011) referente a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA ou ao BACEN.

NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)

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

	31/12/2012										31/12/2011	
	Custo	Provisão para Ajuste ao Valor de Mercado refletida no:		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
TÍTULOS PÚBLICOS - BRASIL	40.067.527	105.011	90.360	40.262.898	33,4	706.348	2.424	23.009	20.105	13.074.971	26.436.041	21.570.830
Letras Financeiras do Tesouro	4.170	(3)	-	4.167	0,0	-	2.424	708	-	-	1.035	2.888
Letras do Tesouro Nacional	21.220.157	33.954	(8.231)	21.245.880	17,6	-	-	22.283	299	12.099.149	9.124.149	11.655.313
Notas do Tesouro Nacional	16.725.836	71.060	4	16.796.900	13,9	706.348	-	18	19.301	975.822	15.095.411	9.911.894
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.116.938	-	98.508	2.215.446	1,8	-	-	-	-	-	2.215.446	-
Outros	426	-	79	505	0,0	-	-	-	505	-	-	735
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	3.960.240	32	-	3.960.272	3,3	-	2.688.196	419.555	832.541	-	19.980	2.662.506
Dinamarca	2.278.209	-	-	2.278.209	1,9	-	1.445.668	-	832.541	-	-	1.949.129
Espanha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418.365
Coréia	1.661.993	-	-	1.661.993	1,4	-	1.242.438	419.555	-	-	-	295.012
Uruguai	19.948	32	-	19.980	0,0	-	-	-	-	-	19.980	-
Outros	90	-	-	90	0,0	-	-	90	-	-	-	-
TÍTULOS DE EMPRESAS	68.702.227	38.415	507.597	69.248.239	57,4	4.415.522	840.212	1.208.709	1.333.229	3.612.356	57.838.211	45.937.898
Euro Bonds e Assemelhados	2.359.703	(1)	135.960	2.495.662	2,1	3.343	-	567.776	-	245.278	1.679.265	1.276.095
Ações	1.507.853	32.158	998	1.541.009	1,3	1.541.009	-	-	-	-	-	1.459.150
Debêntures	57.152.342	4.816	307.517	57.464.675	47,6	-	404.073	250.452	933.642	1.398.633	54.477.875	36.687.260
Notas Promissórias	777.115	-	236	777.351	0,6	114.494	355.019	207.130	100.708	-	-	645.825
Cédula do Produtor Rural	770.304	-	7.792	778.096	0,6	58.554	75.944	176.820	79.644	21.750	365.384	108.134
Cotas de Fundos	2.698.122	-	-	2.698.122	2,2	2.698.122	-	-	-	-	-	3.315.653
Renda Fixa	2.441.379	-	-	2.441.379	2,0	2.441.379	-	-	-	-	-	2.369.810
Direitos Creditórios	256.743	-	-	256.743	0,2	256.743	-	-	-	-	-	755.322
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190.521
Certificados de Recebíveis Imobiliários	825.821	1.442	48.312	875.575	0,7	-	-	-	219.235	13.738	642.602	2.307.064
Letra Financeira	2.275.231	-	105	2.275.336	1,9	-	-	-	-	1.932.957	342.379	-
Outros	335.736	-	6.677	342.413	0,3	-	5.176	6.531	-	-	330.706	138.717
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	112.729.994	143.458	597.957	113.471.409	94,1	5.121.870	3.530.832	1.651.273	2.185.875	16.687.327	84.294.232	70.171.234
Títulos para Negociação	55.806.781	143.458	-	55.950.239	46,4	2.077.784	2.424	22.992	299	6.251.969	47.594.771	39.976.147
Títulos Disponíveis para Venda	56.884.093	-	597.957	57.482.050	47,7	3.044.086	3.528.408	1.628.281	2.166.288	10.435.358	36.679.629	30.141.150
Títulos Mantidos até o Vencimento ⁽¹⁾	39.120	-	-	39.120	0,0	-	-	-	19.288	-	19.832	53.937
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	5.833.997	1.315.743	-	7.149.740	5,9	1.915.093	1.372.425	293.176	780.342	775.111	2.013.593	5.442.623
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO)	118.563.991	1.459.201	597.957	120.621.149	100,0	7.036.963	4.903.257	1.944.449	2.966.217	17.462.438	86.307.825	75.613.857
						5,8	4,1	1,6	2,5	14,5	71,5	
Impostos Diferidos (Nota 12 b II)			(256.085)									
Ajuste de coligadas e controladas			16.715									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM			358.587									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(5.664.513)	(1.725.520)	-	(7.390.033)	100,0	(1.894.887)	(1.407.428)	(759.240)	(889.241)	(1.148.538)	(1.290.699)	(5.411.505)
						25,7	19,0	10,3	12,0	15,5	17,5	

(1) Os títulos classificados nesta categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam um ajuste positivo no valor de R\$ 1.351 (R\$ 4.052 em 31/12/2011).

b) Instrumentos Financeiros Derivativos

A globalização dos mercados nos últimos anos proporcionou um crescente nível de sofisticação dos produtos financeiros utilizados. Como consequência deste processo, houve uma crescente demanda por instrumentos financeiros derivativos para administrar riscos de mercado, resultantes basicamente de flutuações em taxas de juros, câmbio, *commodities* e demais preços de ativos. Desta forma o ITAÚ BBA opera nos mercados derivativos, tanto no atendimento às crescentes necessidades de seus clientes, como na execução de sua política de gestão de riscos. Tal política baseia-se na utilização dos instrumentos derivativos como forma de minimização dos riscos resultantes das operações comerciais e financeiras.

A comercialização de instrumentos financeiros derivativos junto a clientes é precedida da aprovação de limites de crédito. O processo de aprovação dos limites também leva em consideração potenciais cenários de *stress*.

O conhecimento do cliente, do setor em que atua e do seu perfil de apetite a riscos, assim como a prestação de informações sobre os riscos envolvidos na operação e sobre as condições negociadas, asseguram a transparência na relação entre as partes e permitem que se ofereça ao cliente o produto mais adequado às suas necessidades.

As operações de derivativos efetuadas pelo ITAÚ BBA junto a clientes são neutralizadas de modo a eliminar os riscos de mercado.

A maior parte dos contratos de derivativos negociados pela instituição com clientes no Brasil refere-se a operações de *swap*, termos, opções e futuros, registradas na BM&FBovespa ou na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos. No exterior, realizam-se operações com contratos derivativos de futuros, termos, opções, *swaps* com registro principalmente nas Bolsas de Chicago, Nova York e Londres. Importante destacar que no exterior existem operações de balcão, mas seus riscos são baixos em relação ao total da instituição. Ressaltamos, também, que na carteira da instituição não existem operações estruturadas com base em ativos *subprime* e todas estas operações são baseadas em fatores de risco negociados em bolsa.

Os principais fatores de risco dos derivativos assumidos em 31/12/2012 eram relacionados a taxas de câmbio, taxas de juros, *commodities*, cupons de dólar e de TR, Libor e renda variável. O gerenciamento destes e de outros fatores de risco de mercado está apoiado em modelos determinísticos e estatísticos sofisticados. Com base neste modelo de gestão, a instituição tem conseguido, com a utilização de operações envolvendo derivativos, otimizar a relação risco-retorno mesmo em situações de grande volatilidade.

A maioria dos derivativos da carteira da instituição é negociada em bolsa. Para estes derivativos são utilizados os preços divulgados pelas próprias bolsas, exceto em casos em que se identifique baixa representatividade do preço por iliquidez de seu contrato específico. Os derivativos tipicamente apreçados desta forma são os contratos futuros. Da mesma forma, existem outros instrumentos que possuem cotações (preços justos) diretamente divulgadas por instituições independentes e que são apreçados utilizando estas informações diretas. Caem nesta situação grande parte dos títulos públicos brasileiros, títulos (públicos e privados) internacionais de alta liquidez e ações.

Para derivativos que não têm preços diretamente divulgados por bolsas, os preços justos são obtidos por meio de modelos de apreçamento que utilizam informações de mercado, inferidas a partir de preços divulgados de ativos de maior liquidez. Destes preços são extraídas as curvas de juros e as volatilidades de mercado que servem de dados de entrada para os modelos. Nesta situação, encontram-se os derivativos de balcão, contratos a termos e títulos pouco líquidos.

O valor total das margens dadas em garantia é de R\$ 2.464.092 (R\$ 4.116.181 em 31/12/2011).

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido)	Ajustes ao Valor de Mercado	Valor de Mercado	
	31/12/2012	31/12/2011	(a Pagar)/Pago	(no Resultado)	31/12/2012	31/12/2011
Contratos de Futuros	295.957.807	107.741.317	22.910	(2.438)	20.472	29.347
Compromissos de Compra	198.068.760	107.727.085	25.992	(12.171)	13.821	1.426
Moeda Estrangeira	11.697.747	17.205.186	35.387	(12)	35.375	(199)
Mercado Interfinanceiro	168.252.220	67.299.248	3.846	84	3.930	84
Índices	17.573.507	21.880.714	(13.932)	(382)	(14.314)	20.023
Titulos	-	230.226	-	-	-	(3.008)
Commodities	545.286	1.111.711	691	(11.861)	(11.170)	(15.474)
Compromissos de Venda	97.889.047	14.232	(3.082)	9.733	6.651	27.921
Moeda Estrangeira	1.707.193	-	3.472	(315)	3.157	-
Mercado Interfinanceiro	85.776.765	-	(6.010)	(39)	(6.049)	-
Índices	9.661.653	-	(535)	(638)	(1.173)	-
Titulos	250.860	-	-	-	-	-
Commodities	492.576	14.232	(9)	10.725	10.716	27.921
Contratos de Swaps	216.855.610	204.009.761	(643.104)	(167.711)	(810.815)	(725.172)
Posição Ativa	108.106.250	101.544.828	1.862.284	854.583	2.716.867	2.251.463
Moeda Estrangeira	20.508.812	18.921.585	675.287	200.553	875.840	878.213
Mercado Interfinanceiro	53.422.979	47.056.664	393.869	8.023	401.892	391.906
Prefixados	25.443.775	24.841.398	542.968	364.294	907.262	610.095
Pós-Fixados	5.733.336	5.611.164	11.401	4.348	15.749	409
Índices	2.763.506	5.061.924	238.751	276.844	515.595	370.840
Titulos	233.842	49.093	8	521	529	-
Commodities	-	3.000	-	-	-	-
Posição Passiva	108.749.360	102.464.933	(2.505.388)	(1.022.294)	(3.527.682)	(2.976.635)
Moeda Estrangeira	37.421.048	33.142.420	(1.094.444)	(248.618)	(1.343.062)	(1.332.679)
Mercado Interfinanceiro	30.378.367	31.793.923	(101.842)	5.665	(96.177)	(230.408)
Prefixados	26.496.135	20.445.851	(709.034)	(364.316)	(1.073.350)	(689.754)
Pós-Fixados	7.406.489	7.251.911	(53.736)	(3.832)	(57.568)	(131.487)
Índices	6.824.649	9.603.772	(435.847)	(442.506)	(878.353)	(535.219)
Titulos	194.685	118.595	(110.307)	31.377	(78.930)	(52.045)
Commodities	27.987	108.461	(178)	(64)	(242)	(5.043)
Contratos de Opções	2.005.613.216	756.239.076	496.612	(281.249)	215.363	196.899
De Compra - Posição Comprada	524.048.925	218.534.817	410.717	(223.139)	187.578	216.302
Moeda Estrangeira	15.635.430	12.010.148	227.901	(109.728)	118.173	139.398
Mercado Interfinanceiro	80.332.450	36.294.363	56.638	(55.024)	1.614	28.630
Pós-Fixados	174.168	278.388	1.312	(1.296)	16	244
Índices	427.706.343	169.447.671	109.091	(52.065)	57.026	33.020
Titulos	-	1.241	-	-	-	1.108
Commodities	200.534	501.299	15.775	(5.026)	10.749	13.863
Outros	-	1.707	-	-	-	39
De Venda - Posição Comprada	560.892.784	249.053.852	1.526.732	622.006	2.148.738	1.640.912
Moeda Estrangeira	12.065.984	7.521.343	128.291	(14.765)	113.526	106.046
Mercado Interfinanceiro	20.343.136	27.406.479	124.271	99.689	223.960	235.400
Pós-Fixados	922.865	218.024	1.411	(323)	1.088	346
Índices	526.149.571	211.972.223	489.188	489.849	979.037	581.604
Titulos	1.303.306	1.168.129	769.696	51.875	821.571	703.665
Commodities	107.922	767.654	13.875	(4.319)	9.556	13.851
De Compra - Posição Vendida	294.904.070	106.159.554	(366.757)	202.151	(164.606)	(614.369)
Moeda Estrangeira	11.901.911	10.311.349	(207.727)	89.439	(118.288)	(548.549)
Mercado Interfinanceiro	45.296.444	18.701.642	(46.534)	46.119	(415)	(22.211)
Índices	237.617.637	76.907.732	(100.366)	65.837	(34.529)	(38.648)
Titulos	4.626	2.163	(526)	(3.844)	(4.370)	(145)
Commodities	83.452	236.668	(11.604)	4.600	(7.004)	(4.816)
De Venda - Posição Vendida	625.767.437	182.490.853	(1.074.080)	(882.267)	(1.956.347)	(1.045.946)
Moeda Estrangeira	9.331.905	10.470.652	(175.632)	5.042	(170.590)	(181.404)
Mercado Interfinanceiro	117.429.473	35.673.305	(142.624)	(322.157)	(464.781)	(399.988)
Pós-Fixados	927.464	224.776	(1.653)	965	(688)	(353)
Índices	496.986.745	134.942.982	(622.760)	(529.385)	(1.152.145)	(180.291)
Titulos	919.575	844.110	(115.650)	(41.596)	(157.246)	(268.122)
Commodities	172.275	333.378	(15.761)	4.864	(10.897)	(15.726)
Outros	-	1.650	-	-	-	(62)
Contratos a Termo	9.141.365	15.877.915	93.023	9.621	102.644	207.168
Compras a Receber	3.247.200	8.275.894	315.513	(4.242)	311.271	568.123
Moeda Estrangeira	3.115.723	7.883.317	184.729	(3.267)	181.462	561.818
Mercado Interfinanceiro	-	349.985	-	-	-	-
Prefixados	1.530	5.761	2.127	(296)	1.831	5.761
Pós-Fixados	127.911	-	128.624	(713)	127.911	-
Commodities	2.036	36.831	33	34	67	544
Obrigações por Compra a Pagar	5.894.165	1.351.234	(222.490)	13.863	(208.627)	(76.497)
Moeda Estrangeira	5.759.261	1.218.300	(81.771)	12.687	(69.084)	(50.826)
Prefixados	-	-	(2.127)	296	(1.831)	(5.761)
Pós-Fixados	-	-	(128.624)	713	(127.911)	-
Commodities	134.904	130.857	(9.968)	167	(9.801)	(19.712)
Outros	-	2.077	-	-	-	(198)

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (a Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2012	31/12/2012	31/12/2011
Vendas a Receber	9.947.449	1.285.869	248.855	(1.398)	247.457	83.213
Moeda Estrangeira	6.787.891	1.181.390	106.617	(2.591)	104.026	33.419
Mercado Interfinanceiro	2.901.760	47.169	-	47	47	-
Prefixados	1.530	46.928	2.687	(297)	2.390	46.928
Pós-Fixados	127.911	-	128.658	(747)	127.911	-
Commodities	128.357	10.382	10.893	2.190	13.083	2.866
Obrigações por Venda a Entregar	1.590.120	4.964.918	(190.186)	4.410	(185.776)	(367.671)
Moeda Estrangeira	1.558.344	4.905.297	(58.211)	3.536	(54.675)	(309.557)
Mercado Interfinanceiro	-	-	-	-	-	(8)
Prefixados	-	-	(2.687)	297	(2.390)	(46.928)
Pós-Fixados	-	-	(128.658)	747	(127.911)	-
Commodities	31.776	59.621	(630)	(170)	(800)	(11.178)
Derivativos de Crédito	1.214.924	2.635.224	27.716	(5.684)	22.032	46.599
Posição Ativa	1.000.970	1.827.634	45.609	(6.901)	38.708	70.590
Prefixados	991.098	639.936	45.609	(6.901)	38.708	44.659
Pós-Fixados	-	-	-	-	-	16.233
Índices	-	-	-	-	-	9.698
Títulos	9.872	1.187.698	-	-	-	-
Posição Passiva	213.954	807.590	(17.893)	1.217	(16.676)	(23.991)
Prefixados	213.954	798.528	(17.893)	1.217	(16.676)	(23.655)
Títulos	-	9.062	-	-	-	(336)
Operações de Forwards	36.137.190	25.485.272	84	-	84	(25.852)
Posição Ativa	19.064.559	12.603.633	386.734	-	386.734	278.064
Moeda Estrangeira	19.064.559	12.603.633	386.734	-	386.734	278.064
Posição Passiva	17.072.631	12.881.639	(386.650)	-	(386.650)	(303.916)
Moeda Estrangeira	17.072.631	12.881.639	(386.650)	-	(386.650)	(303.916)
Swap com Verificação	1.087.222	101.920	(1.049)	(41.304)	(42.353)	(2.480)
Posição Ativa	543.086	50.873	78	(78)	-	-
Mercado Interfinanceiro	543.086	50.873	78	(78)	-	-
Posição Passiva	544.136	51.047	(1.127)	(41.226)	(42.353)	(2.480)
Moeda Estrangeira	479.035	-	(975)	(39.916)	(40.891)	-
Mercado Interfinanceiro	65.101	51.047	(152)	(1.310)	(1.462)	(2.480)
Verificação de Swap	546.972	53.488	-	35.010	35.010	4.441
Posição Ativa	546.972	53.488	-	35.010	35.010	4.441
Moeda Estrangeira	546.972	53.488	-	35.010	35.010	4.441
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	2.029.852	1.054.840	114.623	40.966	155.589	300.168
Posição Ativa	2.029.852	1.054.840	1.037.475	39.902	1.077.377	300.168
Prefixados	1.744.468	1.054.840	775.665	39.902	815.567	300.168
Pós-Fixados	285.384	-	261.810	-	261.810	-
Posição Passiva	-	-	(922.852)	1.064	(921.788)	-
Prefixados	-	-	(636.861)	2.359	(634.502)	-
Pós-Fixados	-	-	(285.991)	(1.295)	(287.286)	-
		ATIVO	5.833.997	1.315.743	7.149.740	5.442.623
		PASSIVO	(5.664.513)	(1.725.520)	(7.390.033)	(5.411.505)
		TOTAL	169.484	(409.777)	(240.293)	31.118

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	31/12/2012	31/12/2011
Futuros	52.292.530	28.479.663	111.577.115	103.608.499	295.957.807	107.741.317
Swaps	25.275.136	31.449.198	15.218.988	34.300.646	106.243.968	99.749.130
Opções	984.899.131	94.613.914	419.497.194	506.602.977	2.005.613.216	756.239.076
Termo	6.881.967	7.919.273	3.146.598	2.731.096	20.678.934	15.877.915
Derivativos de Crédito	-	9.604	20.435	1.184.885	1.214.924	2.635.224
Forwards	12.623.758	18.607.979	2.898.673	2.006.780	36.137.190	25.485.272
Swaps com Verificação	-	-	-	543.008	543.008	50.873
Verificação de Swap	-	-	-	546.972	546.972	53.488
Outros	-	973.322	245.220	811.310	2.029.852	1.054.840

II - Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor referencial, por local de negociação (mercado organizado ou balcão) e contrapartes:

	31/12/2012								
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forward	Swap com Verificação	Verificação de Swap	Outros
BM&F/Bovespa	281.424.787	8.394.195	1.964.125.951	2.901.760	-	-	-	-	-
Balcão	14.533.020	97.849.773	41.487.265	17.777.174	1.214.924	36.137.190	543.008	546.972	2.029.852
Instituições Financeiras	8.217.539	75.775.497	18.306.530	2.320.965	1.214.924	24.691.072	-	-	705.153
Empresas	6.315.481	22.013.485	23.180.735	15.441.624	-	11.446.118	543.008	546.972	1.324.699
Pessoas Físicas	-	60.791	-	14.585	-	-	-	-	-
Total em 31/12/2012	295.957.807	106.243.968	2.005.613.216	20.678.934	1.214.924	36.137.190	543.008	546.972	2.029.852
Total em 31/12/2011	107.741.317	99.749.130	756.239.076	15.877.915	2.635.224	25.485.272	50.873	53.488	1.054.840

III - Derivativos de Crédito

Abaixo, composição da carteira de Derivativos de Crédito (Ativos e Passivos), demonstrada pelo seu valor referencial:

	Valor Referencial	
	31/12/2012	31/12/2011
Transferidos	991.098	1.940.182
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	991.098	752.483
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	-	1.187.699
Recebidos	(223.826)	(695.042)
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(213.954)	(685.980)
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(9.872)	(9.062)
TOTAL	767.272	1.245.140

Durante o período não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

IV - Resultado Realizado e não Realizado na Carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Swap	(696.952)	(347.910)
Termo	-	(331.255)
Futuro	213.963	491.789
Opções	(13.525)	472.477
Derivativos de Crédito	(37.263)	48.066
Outros	149.456	(50.507)
TOTAL	(384.321)	282.660

c) Evolução do Ajuste a Valor de Mercado do Período

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Saldo Inicial	(71.807)	455.814
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	14.459	(603.332)
Títulos para Negociação	130.454	(37.797)
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo e Passivo)	(115.995)	(565.535)
Patrimônio Líquido	388.986	75.711
Disponíveis para Venda	388.986	75.711
Saldo Final	331.638	(71.807)
Ajuste a Valor de Mercado	331.638	(71.807)
Títulos para Negociação	143.458	13.004
Títulos Disponíveis para Venda	597.957	208.971
Instrumentos Financeiros Derivativos	(409.777)	(293.782)

O quadro abaixo demonstra, para melhor entendimento, o resultado não realizado de títulos disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento:

	31/12/2012	31/12/2011
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	597.957	208.971
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	1.351	4.052
Total de Resultado Não Realizado	599.308	213.023

d) Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários (artigo 5º da Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN)

A Administração determina diretrizes para a classificação de Títulos e Valores Mobiliários. As classificações dos títulos existentes na carteira, assim como aqueles adquiridos no período, são periódica e sistematicamente avaliadas de acordo com tais diretrizes.

Conforme estabelecido no artigo 5º da Circular nº 3.068, de 08/11/2008, do BACEN, a reavaliação quanto à classificação de títulos e valores mobiliários só pode ser efetuada por ocasião dos balancetes semestrais. Além disso, no caso da transferência da categoria "mantidos até o vencimento" para as demais, essa só poderá ocorrer por motivo isolado, não usual, não recorrente e não previsto, que tenha ocorrido após a data da classificação.

No período, não foram realizadas reclassificações ou alterações nas diretrizes existentes.

NOTA 7 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO E OUTROS CRÉDITOS

a) Composição da Carteira de Crédito por Tipo de Operação e Níveis de Risco

Níveis de Risco	31/12/2012									31/12/2011	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	59.928.999	6.201.448	1.786.066	5.080.608	212.848	490.687	325.066	430.407	277.560	74.733.689	60.940.943
Empréstimos e Títulos Descontados	26.929.376	4.032.465	1.440.268	3.910.784	173.881	415.698	317.886	427.406	274.892	37.922.656	29.495.755
Financiamentos	28.849.885	1.953.897	326.187	1.069.023	33.864	74.989	7.180	3.001	2.522	32.320.548	27.640.851
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	4.149.738	215.086	19.611	100.801	5.103	-	-	-	146	4.490.485	3.804.337
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 7d)	55.100	673.703	71.584	79.350	41.373	26.718	16.234	13.693	43.381	1.021.136	1.791.240
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio⁽¹⁾	2.718.589	479.630	140.102	523.415	47.902	19.814	-	3.682	-	3.933.134	2.890.072
Outros Créditos - Diversos⁽²⁾	-	-	-	7.065	-	385	-	-	17.934	25.384	8.018
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	62.702.688	7.354.781	1.997.752	5.690.438	302.123	537.604	341.300	447.782	338.875	79.713.343	65.630.273
Avais e Fianças⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.187.064	36.794.457
Total com Avais e Fianças	62.702.688	7.354.781	1.997.752	5.690.438	302.123	537.604	341.300	447.782	338.875	126.900.407	102.424.730
Total em 31/12/2011	49.046.212	11.857.505	2.900.718	853.060	428.175	28.453	277.466	40.009	198.675	65.630.273	

(1) Compostos por Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos e Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado, contabilizados em Outros Créditos/Obrigações - Carteira de Câmbio (Nota 8);

(2) Compostos por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Avais e Fianças Honrados (Nota 11a);

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.

b) Composição da Carteira por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

	Curso Anormal (*)										Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	-	-	69.931	67.643	105.730	33.021	9.375	7.937	60.650	354.287	0,44%	
01 a 60	-	-	9.666	6.905	4.568	2.513	1.145	965	6.672	32.434	0,04%	
61 a 90	-	-	3.823	3.346	1.776	1.169	568	458	2.084	13.224	0,02%	
91 a 180	-	-	11.382	12.999	6.324	3.532	1.630	1.343	9.773	46.983	0,06%	
181 a 365	-	-	19.215	19.560	14.283	6.458	2.668	2.440	17.842	82.466	0,10%	
Acima de 365	-	-	25.845	24.833	78.779	19.349	3.364	2.731	24.279	179.180	0,22%	
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	-	9.122	21.614	8.409	7.180	130.750	10.746	219.481	407.302	0,51%	
01 a 60	-	-	9.122	21.237	4.176	2.732	113.453	990	68.561	220.271	0,28%	
61 a 90	-	-	-	265	2.642	1.711	571	489	4.587	10.265	0,01%	
91 a 180	-	-	-	112	1.591	2.215	16.164	8.266	53.934	82.282	0,10%	
181 a 365	-	-	-	-	-	522	562	1.001	90.141	92.226	0,12%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	2.258	2.258	0,00%	
Sub Total	-	-	79.053	89.257	114.139	40.201	140.125	18.683	280.131	761.589	0,95%	
	Curso Normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	
Parcelas Vincendas	62.436.276	7.337.368	1.914.914	5.601.009	185.545	421.700	201.096	428.953	58.600	78.585.461	98,59%	
01 a 60	11.682.937	1.241.519	424.063	1.608.352	14.665	60.957	5.899	84.346	2.867	15.125.605	18,97%	
61 a 90	3.428.647	394.535	127.681	688.653	3.420	3.968	198	140	97	4.647.339	5,83%	
91 a 180	9.915.121	1.248.363	233.926	917.674	36.322	13.993	41.596	4.622	4.728	12.416.345	15,58%	
181 a 365	9.256.610	2.095.329	224.033	914.335	39.672	157.155	21.553	9.666	7.171	12.725.524	15,96%	
Acima de 365	28.152.961	2.357.622	905.211	1.471.995	91.466	185.627	131.850	330.179	43.737	33.670.648	42,25%	
Parcelas Vencidas até 14 dias	266.412	17.413	3.785	172	2.439	75.703	79	146	144	366.293	0,46%	
Sub Total	62.702.688	7.354.781	1.918.699	5.601.181	187.984	497.403	201.175	429.099	58.744	78.951.754	99,05%	
TOTAL GERAL EM 31/12/2012	62.702.688	7.354.781	1.997.752	5.690.438	302.123	537.604	341.300	447.782	338.875	79.713.343	100,00%	
PDD	-	(36.774)	(19.978)	(170.713)	(30.212)	(161.281)	(171.288)	(447.738)	(338.875)	(1.376.859)		
TOTAL GERAL EM 31/12/2011	49.046.212	11.857.504	2.900.719	853.060	428.175	28.454	277.465	40.009	198.675	65.630.273		
PDD	-	(59.288)	(29.007)	(25.592)	(42.817)	(13.034)	(194.198)	(40.005)	(198.675)	(602.616)		

(*) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou com composições efetuadas ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência.

c) Composição por Setor de Atividade

	31/12/2012	31/12/2011
Setor Público	530.507	1.475.061
Setor Privado	79.182.836	64.155.212
Pessoa Jurídica	77.869.651	62.410.203
Pessoa Física	1.313.185	1.745.009
TOTAL	79.713.343	65.630.273

d) Composição do Valor Presente das Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro

	31/12/2012	31/12/2011
Operações de Arrendamento Financeiro	63.397	107.534
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	2.918.070 (2.854.673)	4.252.526 (4.145.101)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	74	109
Imobilizado de Arrendamento	2.613.149	3.641.707
Bens Arrendados	2.509.293	3.458.319
Veículos	2.509.250	3.458.303
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3l)	43	16
Depreciação Acumulada	103.856	183.388
(Depreciação Acumulada)	(1.956.100)	(2.219.221)
Superveniência de Depreciação	2.059.956	2.402.609
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(1.655.484)	(1.958.001)
TOTAL	1.021.136	1.791.240

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Saldo Inicial	(602.616)	(930.366)
Constituição Líquida do Período	(1.068.941)	102.499
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(1.005.975)	102.499
Complementar	(62.966)	-
"Write-Offs"	294.698	225.251
Saldo Final	(1.376.859)	(602.616)
Provisão Requerida pela Resolução nº 2.682/99 (Nota 3g)	(1.241.931)	(530.654)
Provisão Complementar ^(*)	(134.928)	(71.962)

(*) Refere-se à provisão complementar aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, utilizando-se da metodologia de perda esperada, adotada na gestão de risco de crédito da instituição.

Em 31/12/2012, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 1,73% (0,92% em 31/12/2011).

f) Recuperação e Renegociação de Créditos

I - No período foram recuperados créditos baixados ("write-off") contra a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$ 58.354 (R\$ 141.329 de 01/01 a 31/12/2011), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil.

II - Em 31/12/2012 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 530.451 (R\$ 90.749 em 31/12/2011), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 231.185 (R\$ 39.711 em 31/12/2011).

g) Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros

A partir de janeiro de 2012, conforme determinação da Resolução CMN 3.533/08 e normatizações complementares, os registros contábeis passaram a ser efetuados considerando a retenção ou não dos riscos e benefícios nas operações de venda ou transferência de ativos financeiros.

As operações de venda ou transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios no exercício de 2012 foi de R\$ 764.258, com efeito negativo no resultado de R\$ 25.760.

h) Operações Ativas Vinculadas

Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921, de 17/01/2002, do CMN:

	31/12/2012			01/01 a 31/12/2012
	31 - 180	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas				
Operações de Crédito	1.420	119.545	120.965	17.769
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas				
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	1.420	119.545	120.965	(17.769)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas				-

NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	31/12/2012	31/12/2011
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	24.178.276	17.418.975
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	13.095.518	11.385.064
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	11.173.289	6.185.773
(-) Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos - MN	(175.342)	(217.758)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	84.811	65.896
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	20.196.142	14.321.514
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	11.088.132	6.132.515
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	12.967.508	11.015.420
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(3.848.322)	(2.824.176)
Outras	(11.176)	(2.245)
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	959.135	884.712
Créditos Abertos para Importação - ME	941.487	880.820
Créditos de Exportação Confirmados - ME	17.647	3.892

NOTA 9 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

	31/12/2012				31/12/2011	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	25.071.525	8.900.195	44.917.568	4.778.334	83.667.622	80.770.931
Captações no Mercado Aberto	45.943.783	10.164.240	9.353.418	30.810.038	96.271.479	55.470.152
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	215.127	1.919.874	1.693.350	3.639.401	7.467.752	11.763.538
Recursos de Crédito Agronegócio	212.189	1.292.213	1.216.911	2.585.607	5.306.920	3.253.226
Recursos de Crédito Imobiliário	-	12.300	117.805	108.793	238.898	-
Emitidos no Exterior	2.938	615.361	358.634	945.001	1.921.934	8.510.312
Brazil Risk Note Programme	2.020	613.875	358.634	825.456	1.799.985	-
Fixed Rate Notes	28	1.436	-	119.545	121.009	-
Euro Certificates of Deposits	-	-	-	-	-	6.802.246
Medium Term Note	-	-	-	-	-	112.388
Euro Bonds	878	-	-	-	878	-
Structure Note Issued	-	-	-	-	-	1.594.872
Outros	12	50	-	-	62	806
Obrigações por Empréstimos e Repasses^(*)	1.520.615	10.239.733	6.968.728	14.595.065	33.324.141	29.399.526
Total	72.751.050	31.224.042	62.933.064	53.822.838	220.730.994	177.404.147

^(*) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à Exportação e Financiamentos à Importação.

NOTA 10 – ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – 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:

Provisões para Passivos Contingentes	01/01 a 31/12/2012			01/01 a 31/12/2011
	Cíveis	Trabalhistas	Total	Total
Saldo Inicial	76.863	44.119	120.982	83.002
Atualização/Encargos (2)	255.208	5.571	260.779	17.781
Movimentação do Período Refletida no Resultado	(611)	18.682	18.071	20.251
Constituição	1.475	18.682	20.157	20.619
Baixas por Reversão	(2.086)	-	(2.086)	(368)
Baixas por Pagamento (1)	(330.000)	(750)	(330.750)	(52)
Saldo Final (Nota 11b)	1.460	67.622	69.082	120.982
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2012 (Nota 11a)	6.769	9.141	15.910	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2011 (Nota 11a)	5.151	8.304	13.455	

(1) O Banco Itaú IBBA celebrou em 11 de setembro de 2012 acordo judicial com a companhia Petropar S.A, que consistiu no pagamento a companhia de R\$ 330.000. Tal acordo refere-se a uma diferença econômica de contratos celebrados entre as partes em 1993.

(2) Refere-se substancialmente a atualização monetária e encargos da provisão do processo cível com a Petropar S.A. que resultou no acordo judicial celebrado entre as partes.

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:

Provisões	01/01 a 31/12/2012			01/01 a 31/12/2011
	Obrigação Legal (Nota 12c)	Contingência (Nota 11b)	Total	Total
Saldo Inicial	31.693	99.840	131.533	102.865
Atualização/Encargos	856	3.619	4.475	1.270
Movimentação do Período Refletida no Resultado	-	<u>63.805</u>	<u>63.805</u>	<u>27.398</u>
Constituição	-	86.139	86.139	27.405
Reversão	-	(22.334)	(22.334)	(7)
Saldo Final	32.549	167.264	199.813	131.533

Depósitos em Garantia	01/01 a 31/12/2012			01/01 a 31/12/2011
	Obrigação Legal	Contingência	Total	Total
Saldo Inicial	443.035	3.177	446.212	456.720
Apropriação de Rendas	23.288	50	23.338	26.891
Movimentação do Período	-	-	-	(37.399)
Depósitos Efetuados	-	-	-	28.526
Levantamentos Efetuados	-	-	-	-
Conversão em Renda	-	-	-	(65.925)
Reclassificação para ativos dados em garantia de contingências	-	(3.224)	(3.224)	-
Saldo Final (Nota 11a)	466.323	3	466.326	446.212

Os ativos dados em garantia de contingências são relativos a processos de passivos contingentes e estão vinculados ou depositados, sendo o montante dos Depósitos em Garantia R\$ 63.555.

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 27.914 – Pleiteamos o afastamento das Emendas Constitucionais 10/96 e 17/97, dado o princípio da anterioridade e irretroatividade, visando recolhimento pela Lei Complementar 07/70. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 19.381.

II - Contingências classificadas como possíveis: Não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Cíveis no valor de R\$ 15.293, Processos Trabalhistas no valor de R\$ 79.970 e Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 317.734, relativos basicamente a:

- INSS - Verbas não Remuneratórias – R\$ 294.295: Defendemos a não incidência do tributo sobre essas verbas, principalmente participação nos lucros, nos resultados, vale transporte e abono único;
- IRPJ/CSLL - Desmutualização das Bolsas de Valores - R\$ 23.038: No processo de desmutualização das bolsas de valores discute-se que a troca de títulos por ações não constitui fato gerador tributário.

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

NOTA 11 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos - Diversos

	31/12/2012	31/12/2011
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	1.343.427	995.950
Créditos Tributários (Nota 12b I)	1.018.519	911.279
Depósitos em Garantia (Nota 10)	545.788	459.667
Impostos e Contribuições a Compensar	308.609	119.070
Operações com Característica de Concessão de Crédito (Nota 7a)	7.064	8.018
Devedores Diversos no País	142.862	30.899
Devedores Diversos no Exterior	222.999	-
Outros	4.843	15.843
TOTAL	3.594.111	2.540.726

b) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/2012	31/12/2011
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10b)	236.346	220.822
Credores Diversos no País	178.384	90.476
Credores Diversos no Exterior	169.518	-
Provisão para Despesas de Pessoal	114.890	40.165
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão de Crédito	91.845	-
Provisão para Pagamentos a Efetuar	42.263	58.595
Outras	4.784	2.416
TOTAL	838.030	412.474

c) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Garantias Prestadas	626.775	460.523
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	431.915	342.607
Serviços de Cobrança	103.543	88.658
Comissões	42.791	82.438
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	34.377	45.555
Outros	9.411	14.093
TOTAL	1.248.812	1.033.874

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Processamento de Dados e Telecomunicações	(189.504)	(180.487)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(121.991)	(50.502)
Instalações	(94.157)	(84.281)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro	(87.468)	(56.329)
Serviços de Terceiros	(85.628)	(106.617)
Depreciação e Amortização	(35.671)	(27.838)
Despesas com Viagens	(16.964)	(16.353)
Despesa de Comunicação	(8.792)	(13.106)
Outras	(95.480)	(60.383)
TOTAL	(735.655)	(595.896)

e) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Amortização de Ágios de Incorporação (Nota 13 II)	(328.133)	(418.787)
Processos Cíveis	(255.482)	(9.153)
Despesas com Operações de Vendor	(59.570)	(26.561)
Comissões	(7.579)	(8.380)
Outras	(43.465)	(43.361)
TOTAL	(694.229)	(506.242)

f) Resultado não Operacional - Totalizam R\$ 17.777 (R\$ 142.917 de 01/01 a 31/12/2011) e está representado basicamente pelo lucro na alienação de investimentos em sociedades de propósitos específicos e de ações da BM&F BOVESPA no montante de R\$ 17.592 (R\$ 147.970 de 01/01 a 31/12/2011).

NOTA 12 - TRIBUTOS

a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.093.513	2.779.491
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(437.405)	(1.111.796)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Controladas	177.094	30.594
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	153.411	215.422
Juros sobre o Capital Próprio	127.390	148.000
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	101.607	128.620
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas das Receitas Não Tributáveis	31.719	103.364
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	153.816	(485.796)

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	31/12/2011	Realização	Constituição	31/12/2012
Refletidos no Resultado	911.280	(525.737)	632.976	1.018.519
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	642	-	8.302	8.944
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	298.671	(50.207)	220.994	469.458
Ajuste ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação de Instrumentos Financeiros Derivativos	256.431	(256.431)	203.033	203.033
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	64.800	(29.601)	11.546	46.745
Participações no Lucro	175.929	(175.929)	167.037	167.037
Outras Provisões Indedutíveis	114.807	(13.569)	22.064	123.302
TOTAL	911.280	(525.737)	632.976	1.018.519

II. O saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação estão representados por:

PASSIVO	31/12/2011	Realização	Constituição	31/12/2012
Refletido no Resultado	842.124	(77.277)	23.894	788.741
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	627.689	(68.976)	-	558.713
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	8.301	(8.301)	11.614	11.614
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	146.701	-	1.240	147.941
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Passivos Contingentes	59.433	-	11.040	70.473
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda (Nota 6a)	91.309	-	164.776	256.085
TOTAL	933.433	(77.277)	188.670	1.044.826
Total Líquido (Ativo - Passivo)	(22.153)	(448.460)	444.306	(26.307)

III- A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários existente em 31/12/2012, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, é:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total	%
2013	650.260	64%	8.944	100%	659.204	65%
2014	215.789	22%	-	0%	215.789	22%
2015	33.869	3%	-	0%	33.869	3%
2016	24.406	2%	-	0%	24.406	2%
2017	23.687	2%	-	0%	23.687	2%
acima de 2017	61.564	7%	-	0%	61.564	6%
TOTAL	1.009.575	100%	8.944	100%	1.018.519	100%
Valor Presente ⁽¹⁾	885.239		8.346		893.585	

(1) 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.

IV- Não existem Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	31/12/2012	31/12/2011
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽¹⁾	1.044.827	933.433
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	-	424.748
Impostos e Contribuições a Recolher	113.273	55.665
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 10b)	32.549	31.693
Total	1.190.649	1.445.539

(1) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro.

NOTA 13 - INVESTIMENTOS E INTANGÍVEL

I - Participação em Controladas e Coligadas

Empresas	Saldos em 31/12/2011	Resultado de Equivalência Patrimonial de Controladas e Coligadas de 01/01 a 31/12/2012 (1)	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários de Controladas e Coligadas, e Outros	Dividendos Pagos/ Provisionados	Aumento de Capital	Saldos em 31/12/2012	Resultado de Participação em Controladas e Coligadas de 01/01 a 31/12/2011
No País	6.449.884	437.827	15.752	(962.140)	-	5.941.323	77.362
Intrag-Part Administração e Participações Ltda.	4.846.245	288.857	3	(611.218)	-	4.523.887	46.246
Itauseg Participações S.A.	1.524.230	145.461	15.749	(350.890)	-	1.334.550	24.820
Itaú-BBA Trading S.A.	79.409	3.509	-	(32)	-	82.886	6.296
No Exterior	19.454	(9.637)	5	-	374.142	383.964	(878)
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera (2)	-	(11.963)	-	-	372.759	360.796	-
Itaú BBA SAS.	16.426	2.073	-	-	-	18.499	(1.287)
Banco Itaú Argentina S.A. (3)	3.028	253	5	-	1.383	4.669	409
TOTAL	6.469.338	428.190	15.757	(962.140)	374.142	6.325.287	76.484

(1) Inclui variação cambial no montante de R\$ 10.199;

(2) Investimento constituído em 05/07/2012 e em 18/09/2012 foi efetuada a remessa de integralização da segunda e última parte do capital;

(3) O resultado de participação não reflete a participação atual no resultado da coligada, por variação de participação durante o período.

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / (Prejuízo) do Período	Nº de Ações / Cotas de Propriedade do ITAÚ BBA		Participação no Capital Social %	Participação no Capital Votante %
				Ordinárias	Cotas		
No País							
Intrag-Part Administração e Participações Ltda.	5.950.679	6.196.325	395.646	-	60.816.478	73,01%	73,01%
Itauseg Participações S.A.	10.182.908	12.196.446	1.329.368	554.902.067	-	10,94%	10,94%
Itaú-BBA Trading S.A.	46.442	82.886	3.510	3.938.518.832	-	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	406.032	383.826	(21.888)	329.000	-	94,00%	94,00%
Itaú BBA SAS.	21.830	18.499	164	1.880.288	-	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A.	309.392	464.919	45.588	7.469.046	-	1,00%	1,02%

II) Intangível

	Taxas Anuais de Depreciação / Amortização (%)	Saldo em 31/12/2011	MOVIMENTAÇÕES			Saldo em 31/12/2012
			Aquisições	Despesa Depreciação e Amortização	Baixas	
INTANGÍVEL						
DIREITOS AQUISIÇÃO DE FOLHA DE PAGAMENTO		129	-	(54)	-	75
Custo		270	-	-	-	270
Amortização Acumulada	até 9	(141)	-	(54)	-	(195)
OUTROS ATIVOS INTANGÍVEIS		935.945	41.089	(366.996)	(5.763)	604.275
Ágio de Incorporação (1)		658.072	-	(328.133)	-	329.939
Custo		2.179.213	-	-	-	2.179.213
Amortização Acumulada	20	(1.521.141)	-	(328.133)	-	(1.849.274)
Ágio de Incorporação Banco Único S.A (1)		504.190	-	(232.704)	-	271.486
Custo		1.163.514	-	-	-	1.163.514
Amortização Acumulada	20	(659.324)	-	(232.704)	-	(892.028)
Ágio de Incorporação Itausaga Cor Seguros S.A (1)		45.327	-	(45.327)	-	-
Custo		760.905	-	-	-	760.905
Amortização Acumulada	20	(715.578)	-	(45.327)	-	(760.905)
Ágio de Incorporação Banco Itaú (1)		108.555	-	(50.102)	-	58.453
Custo		254.794	-	-	-	254.794
Amortização Acumulada	20	(146.239)	-	(50.102)	-	(196.341)
Gastos com Aquisição de Software		9.123	41.089	(1.363)	(5.763)	43.086
Custo		9.123	41.089	-	(5.763)	44.449
Amortização Acumulada	20	-	-	(1.363)	-	(1.363)
Outros Ativos Intangíveis (2)		268.750	-	(37.500)	-	231.250
Custo		300.000	-	-	-	300.000
Amortização Acumulada		(31.250)	-	(37.500)	-	(68.750)
TOTAL INTANGÍVEL		936.074	41.089	(367.050)	(5.763)	604.350
Custo		2.488.606	41.089	-	(5.763)	2.523.932
Amortização Acumulada		(1.552.532)	-	(367.050)	-	(1.919.582)

(1) Refere-se basicamente a ágio na aquisição de empresas quando na associação Itaú Unibanco, que foram incorporadas em 2009.

(2) Contrato celebrado com a Tele Norte Leste Participações que garante o direito de recebimento do fluxo de juros sobre capital próprio/dividendos referentes às ações da Telemar Norte Leste S.A.

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital Social** - Está representado por 10.569.053 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 5.284.526 ações ordinárias da classe "A", 1 ação ordinária da classe "B" e 5.284.526 ações preferenciais.

b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito de receber como dividendo mínimo 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 30/03/2012, foi deliberada a distribuição de dividendos extraordinários, no montante de R\$ 1.645.000 (R\$ 2.900.000 em 09/05/2011), e pagos na mesma data.

Em Reunião da Diretoria de 28/12/2012 foram creditados individualizadamente Juros sobre o Capital Próprio no montante líquido de R\$ R\$ 270.704 (R\$ 314.500 em 30/12/2011), sendo R\$ 318.475 (R\$ 370.000 em 30/12/2011) o valor bruto e de R\$ 47.771 (R\$ 55.500 em 30/12/2011 de Imposto de Renda Retido na Fonte.

Em 31/12/2012 foi provisionado o montante de R\$ 11.685 (R\$ 212.618 em 30/12/2011) à razão de R\$ 1,11 por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias.

c) Reservas

	31/12/2012	31/12/2011
Reservas de Capital - Atualização de Títulos Patrimoniais	15.372	15.372
Reservas de Lucros	1.685.139	2.471.291
Legal	682.266	622.815
Estatutária ^(*)	1.002.873	1.848.476

(*) Constituída para assegurar à sociedade adequada margem operacional, conforme previsto em estatuto.

NOTA 15 - PARTES RELACIONADAS

a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750, de 30/06/2009, do CMN. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas e em condições de comutatividade.

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2012	31/12/2011	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		20.342.040	31.041.131	651.637	910.776
- Itaú Unibanco S.A.	6,77 a 19,83% pré-fixada 99,75 a 103% do CDI 100% SELIC	9.159.696	6.074.462	643.708	910.820
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman	0,01 a 0,65% pré-fixada LIBOR + 2,26%	4.182.040	12.033.556	5.014	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York	0,2 a 8,16% pré-fixada 70% do CDI	5.903.490	11.215.251	2.309	-
- Itaú Bank Ltd	0,21% pré-fixada LIBOR + 1,31%	317.979	-	606	-
- Outras	0,86 a 1,6% pré-fixada LIBOR + 2,21%	778.835	1.717.862	-	(44)
Títulos e Valores Mobiliários		43.222.490	29.157.581	2.303.274	4.332.294
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	100% CDI	43.222.490	26.609.868	2.303.274	4.016.194
- Outras		-	2.547.713	-	316.100
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa		1.414.452	1.088.592	5.363.558	6.946.903
- Itaú Unibanco S.A.		928.131	791.357	4.785.760	3.194.976
- Licania Fund Limited		358.512	210.714	-	3.247.263
- Itaú Bank Ltd		63.758	-	428.423	-
- Outras		64.051	86.521	149.375	504.664
Negociação e Intermediação de Valores - Posição Ativa		18.481	262.391	-	2.613.189
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		7.364	9.284	-	-
- Banco Itaú BBA International		3.161	-	-	12.414
- Itaú Bank Ltd		-	-	-	310.609
- Itaú Corretora de Valores S.A.		7.956	33.365	-	-
- Licania Fund Limited		-	216.712	-	2.290.166
- Outras		-	3.030	-	-
Relações Interfinanceiras - Itaú Unibanco S.A.		-	14.676	-	-
Carteira de Câmbio - Posição Ativa		10.094.693	3.780.528	537.051	755.890
- Itaú Unibanco S.A.		6.216.095	1.787.010	451.754	74.514
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		3.878.598	1.993.518	85.266	668.277
- Outras		-	-	31	13.099
Valores a Receber de Sociedades Ligadas		1.311.540	928.202	91.528	9.529
- Itaú Grand Cayman - Agência		-	-	-	9.364
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York (*)		1.311.540	919.804	91.065	-
- Outras		-	8.398	463	165
Depósitos Interfinanceiros		(49.540.020)	(30.079.635)	(2.641.006)	(2.910.743)
- Itaú Unibanco S.A.		(48.590.310)	(29.499.554)	(2.632.833)	(2.910.743)
- Outras		(949.710)	(580.081)	(8.173)	-
Depósitos a Prazo		(53.819)	-	(4.702)	(31.474)
- Banco Hipercard		-	-	-	(3.355)
- Itaú BBA Trading S.A.		(8.541)	-	(905)	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		-	-	-	(9.498)
- Itaú BBA Participações S.A.		(45.278)	-	(3.718)	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York		-	-	-	(9.381)
- Outras		-	-	(79)	(9.240)
Negociação e Intermediação de Bens (Posição Passiva)		(7.903)	(69.688)	-	(2.234.675)
- Licania Fund Limited		-	(49.259)	-	(1.753.473)
- Itaú Bank Ltd		(6.810)	(12.483)	-	(456.008)
- Banco Itaú BBA International		-	-	-	(1.900)
- Outras		(1.093)	(7.946)	-	(23.294)
Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)		(1.421.440)	(2.109.361)	(5.470.549)	(7.494.419)
- Itaú Unibanco S.A.		(856.794)	(1.516.514)	(4.815.134)	(3.970.259)
- Licania Fund Limited		(400.418)	(420.947)	-	(3.026.502)
- Itaú Bank Ltd		(149.391)	(142.754)	(460.762)	-
- Banco Itaú BBA International S.A.		(11.993)	-	(74.277)	-
- Outras		(2.844)	(29.146)	(120.376)	(497.658)
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)		(10.002.266)	(3.816.338)	(108.607)	(809.712)
- Itaú Unibanco S.A.		(6.146.221)	(1.766.659)	(102.539)	(80.624)
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(3.856.045)	(2.048.366)	(6.037)	(684.318)
- Outras		-	(1.313)	(31)	(44.770)
Obrigações por Operações Compromissadas		(45.765.531)	(19.280.028)	(1.325.521)	(2.318.047)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(10.852.334)	(2.421.094)	(942.084)	(456.925)
- Itaú Unibanco S.A.		(34.913.197)	(16.858.934)	(383.437)	(1.673.309)
- BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		-	-	-	(186.354)
- Outras		-	-	-	(1.459)
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas		(2.162)	(7.289)	(27.700)	(10.765)
- Itaú Unibanco S.A.		(146)	(146)	-	-
- Itaú BBA USA SEC		(971)	(6.983)	(17.513)	(6.583)
- Itaú Corretora de Valores S.A.		-	-	(1.435)	-
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.		(3)	(132)	-	(1.702)
- Fina Promoção e Serviços S.A.		-	(28)	-	(1.253)
- Mundostar S.A.		(1.042)	-	(8.750)	-
- Outras		-	-	(2)	(1.227)

(*) Refere-se, principalmente, a contrato de cessão de empréstimo no qual o ITAÚ BBA partilha os riscos e os resultados inerentes a operação.

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú, foi ressarcido pelas demais empresas do Conglomerado em R\$ 131.133 (R\$ 200.000 01/01 a 31/12/2011) e registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ 121.991 (R\$ 50.502 de 01/01 a 31/12/2011) 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:

	31/12/2012	31/12/2011
Remuneração Administradores	(104.273)	(101.032)
Participações no Lucro	(58.321)	(74.254)
Total	(162.594)	(175.286)

NOTA 16 – 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 risco operacional, de mercado e de crédito, em atendimento às Resoluções nº 3.380, de 29/06/2006, nº 3.464, de 26/06/2007 e nº 3.721, de 30/04/2009, do CMN. 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.ita.com.br/ri) na rota: Governança Corporativa/Gerenciamento de Riscos.
- 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, de 27/05/2004, 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 Itaú Unibanco Holding S.A.
- d) Informações da Agência no Exterior** - O ITAÚ BBA realiza operações por meio de sua agência em Nassau, Bahamas. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado são os seguintes:

Ativo	31/12/2012	31/12/2011
Circulante e Realizável a Longo Prazo	68.102.174	67.006.489
Disponibilidades	844.959	134.430
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.114.638	25.458.549
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	12.706.506	7.903.150
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	26.297.535	21.609.745
Carteira de Câmbio	13.229.819	9.968.274
Outros Ativos	2.908.717	1.932.341
Permanente	15.519	22.838
Outros Investimentos	14.369	21.984
Imobilizado	1.150	854
TOTAL	68.117.693	67.029.327
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo	61.883.044	60.811.439
Depósitos	21.351.320	26.777.183
Depósitos à Vista	5.625.302	3.250.646
Depósitos Interfinanceiros	6.527.467	1.982.479
Depósitos à Prazo	9.198.551	21.544.058
Captações no Mercado Aberto	5.440.729	1.123.076
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.800.864	8.397.924
Obrigações por Empréstimos	16.296.565	12.480.022
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.383.940	1.296.741
Carteira de Câmbio	13.212.231	9.975.979
Outras Obrigações	1.397.395	760.514
Resultado de Exercícios Futuros	70.235	40.944
Patrimônio Líquido	6.164.414	6.176.944
Capital Social e Reservas	5.831.807	4.967.590
Resultado do Período	332.607	1.209.354
TOTAL	68.117.693	67.029.327
Demonstração do Resultado	01/01 a 31/12/2012	01/01 a 31/12/2011
Receitas da Intermediação Financeira	1.486.946	1.035.233
Despesas da Intermediação Financeira	(1.203.248)	64.467
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	283.698	1.099.700
Outras Receitas/Despesas Operacionais	58.602	117.249
Resultado Operacional	342.300	1.216.949
Resultado não Operacional	(9.693)	(7.487)
Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações	332.607	1.209.462
Imposto sobre a Renda e Contribuição Social	-	(108)
Lucro Líquido	332.607	1.209.354

Relatório dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco Itaú BBA S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN 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 por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou por erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Base para opinião com ressalva

O Banco registra as suas operações e elabora suas demonstrações contábeis com a observância das diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, que requerem que o ajuste a valor presente da carteira de arrendamento mercantil seja classificado no ativo permanente como superveniência/insuficiência de depreciação. Essas diretrizes não requerem a reclassificação das operações, que permanecem registradas de acordo com a Lei nº 6.099/74, para as rubricas de ativos circulante e realizável a longo prazo e receitas/despesas de intermediação financeira – operações de arrendamento mercantil, mas resultam na apresentação do resultado e do patrimônio líquido de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Opinião com ressalva

Em nossa opinião, exceto pela não reclassificação descrita no parágrafo acima, as demonstrações contábeis referidas anteriormente apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2012, 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.

São Paulo, 15 de março de 2013

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5