

BANCO ITAÚ BBA S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2013 e de 2012, 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\$ 946 milhões e o Patrimônio Líquido R\$ 6.220 milhões. O Lucro Líquido por ação foi de R\$ 89,47, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 588,51.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os Ativos totalizaram R\$ 269.210 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 129.970 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 123.659 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados totalizaram R\$ 248.613 milhões e estão representados pela Carteira de Câmbio e Captação de Recursos e Obrigações por Empréstimos e Repasses.

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\$ 32 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, 20 de agosto de 2013.

A Administração

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

Vice-Presidentes

ALFREDO EGYDIO SETUBAL
CANDIDO BOTELHO BRACHER

Conselheiros

ANTONIO CARLOS BARBOSA DE OLIVEIRA
CAIO IBRAHIM DAVID
EDUARDO MAZZILLI DE VASSIMON
HENRI PENCHAS
JOÃO DIONÍSIO FILGUEIRA BARRETO AMOÊDO

DIRETORIA

Diretor Presidente

CANDIDO BOTELHO BRACHER

Diretores Vice-Presidentes

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

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

Diretores

ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO
ANDRÉ CARVALHO WHYTE GAILEY
ANDRÉ FERRARI
ANTONIO JOSÉ CALHEIROS RIBEIRO FERREIRA
CAIO IBRAHIM DAVID
CRISTIANO ROGÉRIO CAGNE
EDUARDO CARDOSO ARMONIA
EDUARDO CORSETTI
EMERSON SAVI JUNQUEIRA
FABIO MASSASHI OKUMURA
FLÁVIO DELFINO JUNIOR
GILBERTO FRUSSA
ILAN GOLDFAJN
JOÃO CARLOS DE GÊNOVA
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
RODRIGO PASTOR FACEIRO LIMA
THALES FERREIRA SILVA
VANESSA LOPES REISNER

Contador

REGINALDO JOSÉ CAMILO
CRC - 1SP114497/0-9

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

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

ATIVO	NOTAS	30/06/2013	30/06/2012
CIRCULANTE		166.331.622	124.074.187
DISPONIBILIDADES	3a e 4	2.038.531	1.648.518
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3a, 3b, 4 e 5	17.235.445	24.040.733
Aplicações no Mercado Aberto		3.694.849	8.463.517
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		13.540.596	15.577.216
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	63.616.226	26.186.938
Carteira Própria		9.773.951	7.961.087
Vinculados a Compromissos de Recompra		43.984.773	12.244.394
Vinculados a Prestação de Garantias		4.140.415	2.117.290
Instrumentos Financeiros Derivativos		5.717.087	3.864.167
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		3.767.138	4.685.114
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		143	132
Depósitos no Banco Central	3b	3.730.975	4.586.031
Correspondentes		36.020	64.983
Repases Interfinanceiros		-	33.968
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	37.398.827	34.433.588
Operações de Crédito		38.130.535	34.721.015
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(731.708)	(287.427)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	(19.996)	(15.730)
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.330.182	1.345.260
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.296.220)	(1.294.540)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(53.958)	(66.450)
OUTROS CRÉDITOS		42.249.785	33.013.423
Carteira de Câmbio	8	37.689.728	29.017.622
Rendas a Receber		546.505	105.946
Negociação e Intermediação de Valores		1.733.320	1.377.110
Diversos	11a	2.324.926	2.536.067
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(44.694)	(23.322)
OUTROS VALORES E BENS	3h	45.666	81.603
Outros Valores e Bens		74	109
Despesas Antecipadas		45.592	81.494
REALIZAVEL A LONGO PRAZO		93.596.897	71.159.186
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3b e 5	3.844.540	3.974.012
Aplicações no Mercado Aberto		2.626.778	3.234.093
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.217.762	739.919
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	45.273.323	33.659.370
Carteira Própria		12.512.962	4.284.929
Vinculados a Compromissos de Recompra		27.891.887	26.461.845
Vinculados a Prestação de Garantias		1.716.365	367.879
Instrumentos Financeiros Derivativos		3.152.109	2.544.717
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	42.885.394	30.928.726
Operações de Crédito		43.595.167	31.412.970
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(709.773)	(484.244)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	190	15.271
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		945.007	2.252.135
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(934.167)	(2.218.451)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(10.650)	(18.413)
OUTROS CRÉDITOS		1.539.389	2.576.287
Carteira de Câmbio	8	38.153	1.690.674
Rendas a Receber		6.981	5.542
Negociação e Intermediação de Valores		95.956	
Diversos	11a	1.398.445	880.653
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(146)	(582)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3h	54.061	5.520
PERMANENTE		9.281.414	10.579.146
INVESTIMENTOS	3i	6.581.888	6.526.998
Participação em Coligadas e Controladas	13 l	6.500.767	6.438.062
No País		6.129.199	6.424.474
No Exterior		371.568	13.588
Outros Investimentos		120.627	115.779
(Provisões para Perdas)		(39.506)	(26.843)
IMOBILIZADO DE USO	3j	169.749	148.847
Imóveis de Uso		4.958	4.958
Outras Imobilizações de Uso		324.167	270.783
(Depreciações Acumuladas)		(159.376)	(126.894)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3k, 3l e 7d	2.066.625	3.156.662
Bens Arrendados		2.009.289	3.008.780
(Depreciações Acumuladas)		57.336	147.882
INTANGÍVEL	3m e 13 ll	463.152	746.639
TOTAL DO ATIVO		269.209.933	205.812.519

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

PASSIVO	NOTAS	30/06/2013	30/06/2012
CIRCULANTE		201.192.997	144.377.673
DEPÓSITOS	3b e 9	75.314.784	67.208.767
Depósitos à Vista		6.222.763	5.350.324
Depósitos Interfinanceiros		51.652.689	46.146.909
Depósitos a Prazo		17.439.332	15.711.534
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	52.900.709	20.325.507
Carteira Própria		49.686.835	16.810.336
Carteira de Terceiros		3.213.874	3.515.171
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	4.954.973	2.202.321
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		4.664.838	1.339.740
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		290.135	862.581
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	3b e 9	4.327	8.668
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		1	-
Repasse Interfinanceiros		4.326	8.668
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		1.192.433	1.411.242
Recursos em Trânsito de Terceiros		1.191.303	1.400.263
Transferências Internas de Recursos		1.130	10.979
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior	3b e 9	16.861.968	12.156.990
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	3.953.529	6.407.060
Tesouro Nacional		458	575
BNDES		1.429.814	1.148.718
CEF		18.918	17.476
FINAME		2.397.930	5.198.349
Outras Instituições		106.409	41.942
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	6.390.684	5.124.914
OUTRAS OBRIGAÇÕES		39.619.590	29.532.204
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		11.302	12.121
Carteira de Câmbio	8	34.291.226	24.903.156
Sociais e Estatutárias		235.326	253.736
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	263.336	303.409
Negociação e Intermediação de Valores		3.516.433	3.168.052
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	860.700	666.355
Diversas	11b	441.267	225.375
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		61.592.450	55.144.239
DEPÓSITOS	3b e 9	3.927.415	11.612.122
Depósitos Interfinanceiros		484.246	832.958
Depósitos a Prazo		3.443.169	10.779.164
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	27.394.114	21.791.510
Carteira Própria		25.875.544	21.791.510
Carteira de Terceiros		1.518.570	-
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	4.183.256	3.801.126
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		3.043.511	2.550.060
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		1.139.745	1.251.066
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - Repasses Interfinanceiros		-	4.312
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	6.791.579	2.132.306
Empréstimos no País - Outras Instituições		1.579	1.579
Empréstimos no Exterior		6.790.000	2.130.727
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	14.542.555	9.564.487
Tesouro Nacional		1.373	1.723
BNDES		6.114.232	4.612.204
CEF		26.119	43.383
FINAME		8.390.831	4.876.782
Outras Instituições		10.000	30.395
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	2.510.769	2.065.268
OUTRAS OBRIGAÇÕES		2.242.762	4.173.108
Carteira de Câmbio	8	23.316	1.690.845
Sociais e Estatutárias		28.067	42.202
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	1.271.292	982.732
Negociação e Intermediação de Valores		138.753	-
Credores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	551.963	1.182.318
Diversas	11b	229.371	275.011
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	3q	204.499	147.996
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	6.219.987	6.142.611
Capital Social		4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital		15.372	15.372
Reservas de Lucros		1.831.112	1.748.015
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 6a	149.417	155.138
TOTAL DO PASSIVO		269.209.933	205.812.519

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
Demonstração do Resultado

(Em Milhares de Reais)

	NOTAS	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		8.088.390	7.413.781
Operações de Crédito	3e	3.352.357	2.924.976
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	390.637	415.998
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		3.649.251	4.232.362
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 6b IV	340.982	(154.302)
Resultado de Operações de Câmbio		238.202	(268.032)
Resultado das Aplicações Compulsórias		116.961	262.779
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(6.818.292)	(6.107.698)
Operações de Captação no Mercado		(5.321.189)	(5.090.318)
Operações de Empréstimos e Repasses		(831.455)	(353.677)
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	(321.009)	(305.325)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3g e 7e	(344.639)	(358.378)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.270.098	1.306.083
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(214.277)	(282.180)
Receitas de Prestação de Serviços	11c	686.332	614.788
Despesas de Pessoal		(351.063)	(499.446)
Outras Despesas Administrativas	11d	(475.614)	(313.203)
Despesas Tributárias	3p e 12a II	(112.552)	(109.396)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	3i e 13 I	186.681	245.688
Outras Receitas Operacionais		50.098	43.005
Outras Despesas Operacionais	11e	(198.159)	(263.616)
RESULTADO OPERACIONAL		1.055.821	1.023.903
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		243	26.552
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.056.064	1.050.455
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3p e 12a I	(83.132)	(107.792)
Devidos sobre Operações do Período		(265.225)	(277.018)
Referentes a Diferenças Temporárias		182.093	169.226
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	15b	(27.349)	(20.939)
LUCRO LÍQUIDO		945.583	921.724
Nº DE AÇÕES	14a	10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO- R\$		89,47	87,21
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$		588,51	581,19

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 01/01/2012	4.224.086	15.372	2.471.291	121.042	-	6.831.791
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	34.096	-	34.096
Dividendos Pagos	-	-	(1.645.000)	-	-	(1.645.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	921.724	921.724
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	46.086	-	(46.086)	-
Reserva Estatutária	-	-	875.638	-	(875.638)	-
SALDOS EM 30/06/2012	4.224.086	15.372	1.748.015	155.138	-	6.142.611
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(723.276)	34.096	-	(689.180)
SALDOS EM 01/01/2013	4.224.086	15.372	1.685.139	358.587	-	6.283.184
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	(209.170)	-	(209.170)
Dividendos Pagos	-	-	(799.610)	-	-	(799.610)
Lucro Líquido	-	-	-	-	945.583	945.583
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	47.279	-	(47.279)	-
Reserva Estatutária	-	-	898.304	-	(898.304)	-
SALDOS EM 30/06/2013	4.224.086	15.372	1.831.112	149.417	-	6.219.987
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	145.973	(209.170)	-	(63.197)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(222.430)	(1.526.025)
Lucro Líquido	945.583	921.724
Ajustes ao Lucro Líquido:	(1.168.013)	(2.447.749)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	1.145.870	406.856
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(193.358)	(1.482.338)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	344.639	358.378
Depreciações e Amortizações	39.244	35.549
Amortização de Ágio	141.403	186.730
Tributos Diferidos	(182.093)	(169.226)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(186.681)	(245.688)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(2.268.897)	(1.504.186)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	(3.757)	(5.832)
(Ganho) na Alienação de Investimentos	(268)	(26.349)
Outros	(4.115)	(1.643)
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	(3.308.826)	2.443.931
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	984.801	(2.601.900)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	10.586.151	27.948.724
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(895.319)	2.235.384
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	(80.367)	114.574
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	(6.840.283)	(4.874.883)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	378.188	(1.119.013)
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	2.623.746	(1.016.811)
(Redução) Aumento em Depósitos	(4.425.424)	(1.950.042)
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	(15.976.656)	(13.353.135)
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	1.670.478	(5.760.091)
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	8.825.489	861.316
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	(142.960)	2.470.164
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	21.330	15.303
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(38.000)	(525.659)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(3.531.256)	917.906
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	74.642	293.270
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	12.499.937	(1.130.783)
Recursos de Juros de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	10.745	11.282
Alienação de Investimentos	1.679	34.413
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(9.047.939)	(8.142.930)
Aumento de Capital em Controladas	-	(1.385)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	(24.780)	(15.163)
Alienação de Imobilizado de Uso	16	32
(Aquisição) Alienação de Intangível	(20.353)	(16.537)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	3.493.947	(8.967.801)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(1.081.999)	(2.172.117)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(1.081.999)	(2.172.117)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)	(1.119.308)	(10.222.012)
Início do Período	12.412.928	24.705.931
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	193.358	1.482.338
Final do Período	11.486.978	15.966.257

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2013 E DE 2012
(Em Milhares de Reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

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

As operações do ITAÚ BBA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para os períodos findos em 30 de junho de 2013 e de 2012 foram aprovadas pela Diretoria em 20 de agosto 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 obrigatoriedade 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 do Valor Residual 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.

A prática adotada acima difere das práticas contábeis previstas na legislação brasileira, principalmente no que diz respeito ao regime de competência no registro das receitas e despesas relacionadas aos contratos de arrendamento mercantil.

Em conseqüência, de acordo com a Circular BACEN nº 1.429/89, é calculado o valor presente das contraprestações em aberto, utilizando-se a taxa interna de retorno de cada contrato, registrando-se uma receita ou despesa de arrendamento mercantil, em contrapartida às rubricas de superveniência ou insuficiência de depreciação, respectivamente, registradas no Ativo Permanente, com o objetivo de adequar as operações de arrendamento mercantil ao regime de competência.

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; e
- 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.

As 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 30/06/2013 e de 30/06/2012 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 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

	30/06/2013	30/06/2012
Disponibilidades	2.038.531	1.648.518
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	250.050	2.202.121
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	9.198.397	12.115.618
TOTAL	11.486.978	15.966.257

NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2013						30/06/2012	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	250.050	2.713.947	730.852	2.626.778	6.321.627	30,0	11.697.610	41,8
Posição Bancada ^(*)	250.050	704.957	-	64.208	1.019.215	4,8	8.062.869	28,8
Posição Financiada	-	2.008.990	730.852	2.562.570	5.302.412	25,2	3.634.741	13,0
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.753.627	2.124.205	662.764	1.217.762	14.758.358	70,0	16.317.135	58,2
TOTAL	11.003.677	4.838.152	1.393.616	3.844.540	21.079.985	100,0	28.014.745	100,0
% por prazo de vencimento	52,2	23,0	6,6	18,2				
TOTAL - 30/06/2012	14.992.805	5.341.609	3.706.319	3.974.012	28.014.745	100,0		
% por prazo de vencimento	53,5	19,1	13,2	14,2				

^(*) Inclui R\$ 704.774 (R\$ 6.633.650 em 30/06/2012) 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 e 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

	30/06/2013											30/06/2012
	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	33.381.712	(1.229.388)	(220.448)	31.931.876	29,3	308	11.059	16	5.047.319	5.706.196	21.166.978	2.368.067
Letras Financeiras do Tesouro	1.073	(1)	-	1.072	0,0	-	-	-	-	-	1.072	4.024
Letras do Tesouro Nacional	18.830.982	(510.864)	(121.766)	18.198.352	16,7	308	-	-	5.047.307	5.112.343	8.038.394	32.646
Notas do Tesouro Nacional	12.288.380	(718.523)	6.699	11.576.556	10,6	-	10.636	16	12	593.853	10.972.039	207.099
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.260.851	-	(105.378)	2.155.473	2,0	-	-	-	-	-	2.155.473	2.123.517
Outros	426	-	(3)	423	0,0	-	423	-	-	-	-	781
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	4.595.045	22	-	4.595.067	4,2	-	275.584	832.541	1.125.746	2.348.046	13.150	3.117.725
Dinamarca	3.254.134	-	-	3.254.134	3,0	-	275.584	832.541	1.125.746	1.020.263	-	1.445.772
Coréia	1.319.288	-	-	1.319.288	1,2	-	-	-	-	1.319.288	-	1.671.953
Uruguai	21.623	22	-	21.645	0,0	-	-	-	-	8.495	13.150	-
TÍTULOS DE EMPRESAS	62.982.094	32.081	479.235	63.493.410	58,4	5.040.350	893.432	690.423	2.117.411	2.558.035	52.193.759	47.942.632
Euro Bonds e Assemelhados	2.855.826	-	100.082	2.955.908	2,7	3.168	-	130.128	235.301	443.655	2.143.656	1.199.167
Ações	2.123.725	25.599	(376)	2.148.948	2,0	2.148.948	-	-	-	-	-	1.222.520
Debêntures	50.304.684	5.843	391.832	50.702.359	46,6	3.476	299.880	8.010	961.766	646.276	48.782.951	37.859.120
Notas Promissórias	1.169.366	-	353	1.169.719	1,1	101.703	194.353	483.008	390.655	-	-	956.942
Cédula do Produtor Rural	721.475	-	(16.423)	705.052	0,6	19.886	189.669	69.277	94.219	46.502	285.499	582.495
Cotas de Fundos	2.763.220	(51)	-	2.763.169	2,5	2.763.169	-	-	-	-	-	3.235.549
Renda Fixa	2.539.184	(51)	-	2.539.133	2,3	2.539.133	-	-	-	-	-	2.515.861
Direitos Creditórios	224.036	-	-	224.036	0,2	224.036	-	-	-	-	-	719.688
Certificados de Recebíveis Imobiliários	792.493	690	11.348	804.531	0,8	-	209.530	-	108	84.387	510.506	890.104
Letras Financeiras	1.735.732	-	(1.349)	1.734.383	1,6	-	-	-	430.229	1.259.046	45.108	1.781.374
Outros	515.573	-	(6.232)	509.341	0,5	-	-	-	5.133	78.169	426.039	215.361
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	100.958.851	(1.197.285)	258.787	100.020.353	91,9	5.040.658	1.180.075	1.522.980	8.290.476	10.612.277	73.373.887	53.437.424
Títulos para Negociação	45.245.472	(1.197.285)	-	44.048.187	40,5	1.819.508	-	130.128	233.601	3.748.832	38.116.118	12.432.985
Títulos Disponíveis para Venda	55.681.247	-	258.787	55.940.034	51,4	3.221.150	1.169.439	1.392.852	8.056.875	6.855.099	35.244.619	40.955.951
Títulos Mantidos até o Vencimento ⁽¹⁾	32.132	-	-	32.132	0,0	-	10.636	-	-	8.346	13.150	48.488
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	7.115.609	1.753.587	-	8.869.196	8,1	1.901.093	1.436.021	954.971	1.425.002	1.700.280	1.451.829	6.408.884
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO)	108.074.460	556.302	258.787	108.889.549	100,0	6.941.751	2.616.096	2.477.951	9.715.478	12.312.557	74.825.716	59.846.308
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						6,4	2,4	2,3	8,9	11,3	68,7	
Impostos Diferidos (Nota 12 b II)			(115.795)									
Ajuste de coligadas e controladas			6.425									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM			149.417									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(6.970.966)	(1.930.487)	-	(8.901.453)	100,0	(2.371.332)	(1.404.530)	(1.120.794)	(1.494.028)	(1.038.862)	(1.471.907)	
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						26,6	15,8	12,6	16,8	11,7	16,5	
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO) - 30/06/2012	58.751.687	848.474	246.147	59.846.308	100,0	5.377.277	1.780.643	1.562.572	5.897.967	4.242.117	40.985.732	
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						9,0	3,0	2,6	9,9	7,1	68,4	
Impostos Diferidos			(101.707)									
Ajuste de coligadas e controladas			10.698									
AJUSTE AO VALOR DE MERCADO - TVM - 30/06/2012			155.138									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO) - 30/06/2012	(5.654.074)	(1.536.108)	-	(7.190.182)		(1.747.071)	(1.069.143)	(570.953)	(1.737.747)	(797.966)	(1.267.302)	

(1) Os títulos classificados nesta categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam um ajuste positivo no valor de R\$ 446 (R\$ 2.636 em 30/06/2012).

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 30/06/2013 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\$ 3.939.484 (R\$ 305.800 em 30/06/2012).

I - Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros (Ativos e Passivos) por tipo de instrumento e indexador de referência, demonstrada pelo seu valor referencial, valor de custo e valor de mercado.

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (a Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012
Contratos de Futuros	315.968.468	173.188.510	85.324	(1.572)	83.752	163.659
Compromissos de Compra	50.776.356	107.492.513	88.880	(10.100)	78.780	(314.868)
Moeda Estrangeira	1.218.836	781.506	12.293	(17)	12.276	(58.102)
Mercado Interfinanceiro	35.564.683	90.949.358	(34.316)	(19)	(34.335)	(16.129)
Índices	13.440.997	14.738.867	110.876	220	111.096	(266.963)
Títulos	137.281	467.595	-	-	-	(8.213)
<i>Commodities</i>	414.559	555.187	27	(10.284)	(10.257)	34.539
Compromissos de Venda	265.192.112	65.695.997	(3.556)	8.528	4.972	478.527
Moeda Estrangeira	6.150.605	7.399.258	(63.215)	63	(63.152)	259.319
Mercado Interfinanceiro	245.925.370	39.205.526	136.597	325	136.922	3.143
Índices	12.656.719	18.084.958	(77.044)	1.467	(75.577)	261.104
Títulos	266.076	677.944	131	-	131	1.727
<i>Commodities</i>	193.342	328.311	(25)	6.673	6.648	(46.766)
Contratos de Swaps	189.965.438	200.201.979	(877.837)	(127.932)	(1.005.769)	(1.225.007)
Posição Ativa	94.543.800	99.496.889	2.215.217	1.235.320	3.450.537	2.518.776
Moeda Estrangeira	20.960.465	16.658.384	1.588.444	374.055	1.962.499	1.049.185
Mercado Interfinanceiro	53.088.486	46.724.213	75.400	101.498	176.898	193.622
Prefixados	16.247.787	26.532.819	259.092	597.086	856.178	803.416
Pós-Fixados	488.611	5.732.206	12.074	55.956	68.030	12.582
Índices	3.645.229	3.844.776	280.087	106.586	386.673	459.971
Títulos	110.087	-	10	(3)	7	-
<i>Commodities</i>	3.135	4.491	110	142	252	-
Posição Passiva	95.421.638	100.705.090	(3.093.054)	(1.363.252)	(4.456.306)	(3.743.783)
Moeda Estrangeira	47.995.626	33.944.439	(2.269.457)	(440.391)	(2.709.848)	(1.742.350)
Mercado Interfinanceiro	24.460.336	29.066.837	(15.873)	(47.777)	(63.650)	(97.898)
Prefixados	14.566.867	21.582.143	(264.732)	(658.245)	(922.977)	(972.830)
Pós-Fixados	1.983.389	7.239.901	(27.185)	(100.767)	(127.952)	(100.185)
Índices	6.235.185	8.686.306	(417.573)	(138.095)	(555.668)	(765.705)
Títulos	149.187	113.559	(98.171)	22.016	(76.155)	(64.401)
<i>Commodities</i>	31.048	71.905	(63)	7	(56)	(414)
Contratos de Opções	999.645.799	1.215.477.781	676.296	(222.954)	453.342	(499.629)
De Compra - Posição Comprada	250.496.149	304.780.962	503.029	383.009	886.038	264.786
Moeda Estrangeira	15.745.064	14.809.623	275.646	266.728	542.374	219.076
Mercado Interfinanceiro	45.700.443	63.420.743	51.325	185.658	236.983	12.732
Pós-Fixados	134.287	322.811	1.117	(1.099)	18	87
Índices	188.122.770	225.221.758	151.822	(57.141)	94.681	15.699
Títulos	27.096	2.719	3.541	(3.219)	322	1.074
<i>Commodities</i>	766.489	994.835	19.578	(7.918)	11.660	16.112
Outros	-	8.473	-	-	-	6
De Venda - Posição Comprada	406.829.041	361.589.599	1.360.773	(148.191)	1.212.582	1.637.666
Moeda Estrangeira	10.127.215	11.514.445	161.504	(93.867)	67.637	128.698
Mercado Interfinanceiro	39.374.441	16.146.166	61.166	(40.526)	20.840	96.804
Pós-Fixados	701.083	1.059.142	1.175	(513)	662	969
Índices	354.493.097	330.440.695	280.362	(86.831)	193.531	624.100
Títulos	1.748.771	1.242.694	847.304	67.635	914.939	766.520
<i>Commodities</i>	384.434	1.186.457	9.262	5.911	15.173	20.575
De Compra - Posição Vendida	135.553.117	175.615.849	(499.259)	(539.834)	(1.039.093)	(676.084)
Moeda Estrangeira	12.175.783	10.666.762	(299.089)	(278.236)	(577.325)	(609.465)
Mercado Interfinanceiro	28.884.588	35.915.178	(38.811)	(157.999)	(196.810)	(15.041)
Pós-Fixados	-	79.599	-	-	-	(34)
Índices	93.858.624	128.640.534	(142.840)	(111.052)	(253.892)	(41.122)
Títulos	-	9.902	-	-	-	(1.762)
<i>Commodities</i>	634.122	303.874	(18.519)	7.453	(11.066)	(8.660)
De Venda - Posição Vendida	206.767.492	373.491.371	(688.247)	82.062	(606.185)	(1.725.997)
Moeda Estrangeira	10.696.749	8.176.611	(212.534)	158.989	(53.545)	(100.686)
Mercado Interfinanceiro	110.569.843	61.874.679	(128.012)	104.676	(23.336)	(578.355)
Pós-Fixados	704.074	1.065.508	(1.238)	846	(392)	(718)
Índices	83.307.587	300.452.922	(229.319)	(156.292)	(385.611)	(767.698)
Títulos	1.108.276	909.585	(104.438)	(21.677)	(126.115)	(256.460)
<i>Commodities</i>	380.963	1.004.212	(12.706)	(4.480)	(17.186)	(21.978)
Outros	-	7.854	-	-	-	(102)
Contratos a Termo	57.020.944	14.594.941	174.146	37.210	211.356	426.640
Compras a Receber	12.596.039	6.888.675	1.097.369	100.265	1.197.634	668.875
Moeda Estrangeira	8.964.744	6.788.471	471.476	100.631	572.107	587.909
Mercado Interfinanceiro	3.004.171	-	-	516	516	-
Prefixados	624.970	33.358	625.876	(906)	624.970	33.358
Pós-Fixados	-	47.257	-	-	-	47.257
<i>Commodities</i>	2.154	3.386	17	24	41	80
Outros	-	16.203	-	-	-	271
Obrigações por Compra a Pagar	17.034.034	2.472.911	(1.381.033)	587	(1.380.446)	(134.267)
Moeda Estrangeira	16.954.785	2.425.752	(743.234)	(462)	(743.696)	(46.146)
Prefixados	-	-	(625.876)	906	(624.970)	(33.358)
Pós-Fixados	-	-	-	-	-	(47.257)
<i>Commodities</i>	79.249	39.415	(11.923)	143	(11.780)	(7.345)
Outros	-	7.744	-	-	-	(161)

	Conta de Compensação Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido)	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	
	30/06/2013	30/06/2012	(a Pagar)/Pago	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012
Vendas a Receber	17.137.216	2.695.894	1.455.876	(5.327)	1.450.549	125.513
Moeda Estrangeira	16.421.411	1.962.156	812.822	(4.210)	808.612	37.010
Mercado Interfinanceiro	-	504.362	-	-	-	2
Prefixados	624.400	33.358	625.308	(908)	624.400	33.358
Pós-Fixados	570	47.257	567	3	570	47.257
Commodities	90.835	134.149	17.179	(212)	16.967	7.501
Outros	-	14.612	-	-	-	385
Obrigações por Venda a Entregar	10.253.655	2.537.461	(998.066)	(58.315)	(1.056.381)	(233.481)
Moeda Estrangeira	8.325.932	2.522.629	(372.191)	(58.446)	(430.637)	(148.939)
Mercado Interfinanceiro	1.927.723	-	-	(774)	(774)	-
Prefixados	-	-	(625.308)	908	(624.400)	(33.358)
Pós-Fixados	-	-	(567)	(3)	(570)	(47.257)
Commodities	-	14.832	-	-	-	(3.927)
Derivativos de Crédito	1.490.724	2.505.770	67.588	77.503	145.091	321.640
Posição Ativa	1.202.696	1.303.702	89.801	81.162	170.963	343.616
Prefixados	1.191.993	1.293.937	89.801	81.162	170.963	343.616
Títulos	10.703	9.765	-	-	-	-
Posição Passiva	288.028	1.202.068	(22.213)	(3.659)	(25.872)	(21.976)
Prefixados	288.028	1.202.068	(22.213)	(3.659)	(25.872)	(21.976)
Operações de Forwards	-	48.135.364	-	-	-	30.111
Posição Ativa - Moeda Estrangeira	-	25.473.955	-	-	-	682.687
Posição Passiva - Moeda Estrangeira	-	22.661.409	-	-	-	(652.576)
Swap com Verificação	1.598.429	130.506	(64.384)	(44.995)	(109.379)	(2.018)
Posição Ativa - Mercado Interfinanceiro	767.023	65.157	-	-	-	-
Posição Passiva	831.406	65.349	(64.384)	(44.995)	(109.379)	(2.018)
Moeda Estrangeira	766.259	-	(64.224)	(43.810)	(108.034)	-
Mercado Interfinanceiro	65.147	65.349	(160)	(1.185)	(1.345)	(2.018)
Verificação de Swap	837.880	73.808	-	72.634	72.634	3.306
Posição Ativa - Moeda Estrangeira	837.880	73.808	-	72.634	72.634	3.306
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	1.454.707	-	83.510	33.206	116.716	-
Posição Ativa - Prefixados	1.454.707	-	393.544	34.715	428.259	-
Posição Passiva - Prefixados	-	-	(310.034)	(1.509)	(311.543)	-
		ATIVO	7.115.609	1.753.587	8.869.196	6.408.884
		PASSIVO	(6.970.966)	(1.930.487)	(8.901.453)	(7.190.182)
		TOTAL	144.643	(176.900)	(32.257)	(781.298)

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	30/06/2013	30/06/2012
Futuros	219.169.362	13.103.423	39.529.571	44.166.112	315.968.468	173.188.510
Swaps	16.815.628	29.970.727	9.568.827	35.973.400	92.328.582	97.659.270
Opções	432.778.405	64.989.507	492.479.376	9.398.511	999.645.799	1.215.477.781
Termo	20.507.822	24.476.327	6.629.641	5.407.154	57.020.944	14.594.941
Derivativos de Crédito	-	22.156	-	1.468.568	1.490.724	2.505.770
Forwards	-	-	-	-	-	48.135.364
Swaps com Verificação	-	-	14.416	752.607	767.023	65.157
Verificação de Swap	-	-	17.725	820.155	837.880	73.808
Outros	-	575.291	-	879.416	1.454.707	-

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:

	30/06/2013								
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forward	Swap com Verificação	Verificação de Swap	Outros
BM&F/Bovespa	303.828.206	6.200.988	952.496.474	4.931.893	-	-	-	-	-
Balcão	12.140.262	86.127.594	47.149.325	52.089.051	1.490.724	-	767.023	837.880	1.454.707
Instituições Financeiras	6.294.962	61.782.966	21.582.394	30.509.586	1.490.724	-	-	-	41.365
Empresas	5.845.300	24.312.127	25.563.107	21.564.507	-	-	767.023	837.880	1.413.342
Pessoas Físicas	-	32.501	3.824	14.958	-	-	-	-	-
TOTAL em 30/06/2013	315.968.468	92.328.582	999.645.799	57.020.944	1.490.724	-	767.023	837.880	1.454.707
TOTAL em 30/06/2012	173.188.510	97.659.270	1.215.477.781	14.594.941	2.505.770	48.135.364	65.157	73.808	-

III - Derivativos de Crédito

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

	Valor Referencial	
	30/06/2013	30/06/2012
Transferidos	(1.202.696)	(1.303.702)
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(1.191.993)	(1.293.937)
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(10.703)	(9.765)
Recebidos	288.028	1.202.068
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	288.028	1.202.068
TOTAL	(914.668)	(101.634)

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 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Swap	(813.175)	(615.033)
Termo	(32)	-
Futuro	589.277	228.141
Opções	427.263	5.700
Derivativos de Crédito	55.914	(20.775)
Outros	81.735	133.935
TOTAL	340.982	(268.032)

c) Evolução do Ajuste a Valor de Mercado do Período

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Saldo Inicial	331.638	(71.807)
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	(1.107.866)	(406.856)
Títulos para Negociação	(1.340.743)	1.415
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	232.877	(408.271)
Patrimônio Líquido	(339.170)	37.176
Disponíveis para Venda	(339.170)	37.176
Saldo Final	(1.115.398)	(441.487)
Ajuste a Valor de Mercado	(1.115.398)	(441.487)
Títulos para Negociação	(1.197.285)	14.419
Títulos Disponíveis para Venda	258.787	246.147
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	(176.900)	(702.053)

O quadro abaixo demonstra, para melhor entendimento, o Resultado não Realizado de Títulos Disponíveis para Venda e dos Mantidos até o Vencimento:

	30/06/2013	30/06/2012
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda - Patrimônio Líquido	258.787	246.147
Ajuste de Títulos Mantidos até o Vencimento	446	2.636
Total de Resultado Não Realizado	259.233	248.783

d) Resultado Realizado na Carteira de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Lucro (Prejuízo) - Títulos para Negociação	(97.711)	224.210
Lucro (Prejuízo) - Títulos Disponíveis para a Venda	(17.842)	155.011
Lucro (Prejuízo) - Derivativos	26.953	(666.415)
Total	(88.600)	(287.194)

e) 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	30/06/2013									30/06/2012	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	66.160.124	7.134.932	1.807.620	4.370.070	322.506	611.747	191.089	720.170	407.444	81.725.702	66.133.985
Empréstimos e Títulos Descontados	29.841.913	5.065.149	1.472.015	3.190.981	297.755	552.141	172.874	699.480	387.840	41.680.148	34.054.758
Financiamentos	31.578.914	1.897.129	307.283	1.076.998	24.721	59.606	-	20.690	18.275	34.983.616	28.941.414
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	4.739.297	172.654	28.322	102.091	30	-	18.215	-	1.329	5.061.938	3.137.813
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 7d)	372.830	95.445	50.366	59.753	38.093	18.710	14.950	12.502	36.189	698.838	1.392.502
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio⁽¹⁾	2.412.464	533.298	85.508	489.741	23.865	1.207	-	-	-	3.546.083	3.969.488
Outros Créditos - Diversos⁽²⁾	1.910	-	-	7.536	-	-	-	15.264	12.966	37.676	26.854
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	68.947.328	7.763.675	1.943.494	4.927.100	384.464	631.664	206.039	747.936	456.599	86.008.299	71.522.829
Avais e Fianças⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.256.205	42.474.875
Total com Avais e Fianças	68.947.328	7.763.675	1.943.494	4.927.100	384.464	631.664	206.039	747.936	456.599	138.264.504	113.997.704
TOTAL EM 30/06/2012	56.201.165	9.550.256	3.519.023	1.003.481	224.401	30.356	603.515	46.172	344.460	71.522.829	

(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: (Operações com Característica de Concessão de Crédito - 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	-	-	62.668	116.766	33.840	26.693	15.463	133.646	22.215	411.291	0,49%
01 a 60	-	-	6.322	10.349	4.458	2.540	1.400	11.003	2.878	38.950	0,05%
61 a 90	-	-	2.994	4.917	1.712	1.183	673	614	1.357	13.450	0,02%
91 a 180	-	-	8.315	52.998	4.778	3.371	1.877	9.668	6.791	87.798	0,10%
181 a 365	-	-	15.604	21.030	9.041	6.570	3.505	27.192	8.871	91.813	0,11%
Acima de 365	-	-	29.433	27.472	13.851	13.029	8.008	85.169	2.318	179.280	0,21%
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	-	19.407	23.980	37.679	10.157	35.232	46.053	230.341	402.849	0,47%
01 a 60	-	-	19.407	23.785	9.427	2.218	1.560	1.576	7.455	65.428	0,08%
61 a 90	-	-	-	143	27.937	707	10.613	9.226	6.342	54.968	0,06%
91 a 180	-	-	-	52	315	6.955	22.558	32.689	19.776	82.345	0,10%
181 a 365	-	-	-	-	-	277	501	2.562	195.045	198.385	0,23%
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	1.723	1.723	0,00%
Sub Total	-	-	82.075	140.746	71.519	36.850	50.695	179.699	252.556	814.140	0,96%
	Curso Normal										
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Parcelas Vincendas	68.842.478	7.742.931	1.837.019	4.778.639	306.198	594.670	155.313	551.378	200.507	85.009.133	98,82%
01 a 60	12.404.010	1.321.780	273.754	386.268	54.689	210.618	164	24.185	51.552	14.727.020	17,12%
61 a 90	4.049.765	519.533	102.521	275.090	1.568	1.325	85	718	64.759	5.015.364	5,83%
91 a 180	8.290.102	1.048.409	163.183	572.868	43.487	142.098	17.051	131.974	1.140	10.410.312	12,10%
181 a 365	9.285.190	1.375.260	229.835	214.795	51.939	39.811	19.130	7.936	2.273	11.226.169	13,05%
Acima de 365	34.813.411	3.477.949	1.067.726	3.329.618	154.515	200.818	118.883	386.565	80.783	43.630.268	50,72%
Parcelas Vencidas até 14 dias	104.850	20.744	24.400	7.715	6.747	144	31	16.859	3.536	185.026	0,22%
Sub Total	68.947.328	7.763.675	1.861.419	4.786.354	312.945	594.814	155.344	568.237	204.043	85.194.159	99,04%
TOTAL GERAL EM 30/06/2013	68.947.328	7.763.675	1.943.494	4.927.100	384.464	631.664	206.039	747.936	456.599	86.008.299	100,00%
PDD EM 30/06/2013	-	(38.818)	(19.435)	(147.813)	(38.447)	(189.499)	(103.020)	(557.298)	(456.599)	(1.550.929)	
TOTAL GERAL EM 30/06/2012	56.201.165	9.550.256	3.519.023	1.003.481	224.401	30.356	603.515	46.172	344.460	71.522.829	
PDD EM 30/06/2012	-	(47.751)	(35.190)	(30.105)	(22.440)	(9.107)	(345.217)	(46.168)	(344.460)	(880.438)	

(*) 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

	30/06/2013	30/06/2012
Setor Público	1.000.248	633.571
Setor Privado	85.008.051	70.889.258
Pessoa Jurídica	83.804.136	69.513.128
Pessoa Física	1.203.915	1.376.130
TOTAL	86.008.299	71.522.829

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

	30/06/2013	30/06/2012
Operações de Arrendamento Financeiro	44.802	84.404
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido	2.275.189	3.597.395
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	(2.230.387)	(3.512.991)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	74	109
Imobilizado de Arrendamento	2.066.625	3.156.662
Bens Arrendados	2.009.289	3.008.780
Veículos	2.009.266	3.008.770
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3l)	23	10
Depreciação Acumulada	57.336	147.882
(Depreciação Acumulada)	(1.675.184)	(2.159.042)
Superveniência de Depreciação	1.732.520	2.306.924
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(1.412.663)	(1.848.673)
TOTAL	698.838	1.392.502

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Saldo Inicial	(1.376.859)	(602.616)
Constituição Líquida do Período	(344.639)	(358.378)
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(445.824)	(373.033)
Complementar	101.185	14.655
"Write-Offs"	170.569	80.556
Saldo Final	(1.550.929)	(880.438)
Provisão Requerida pela Resolução nº 2.682/99 (Nota 3g)	(1.517.186)	(823.131)
Provisão Complementar ^(*)	(33.743)	(57.307)

(*) 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, que considera inclusive as perdas potenciais para créditos rotativos.

Em 30/06/2013, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 1,80% (1,23% em 30/06/2012).

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\$ 51.159 (R\$ 38.209 de 01/01 a 30/06/2012), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil.

II - Em 30/06/2013 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 520.751 (R\$ 412,237 em 30/06/2012), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 252.760 (R\$ 151.487 em 30/06/2012).

g) Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros

A partir de janeiro de 2012, conforme determinação da Resolução 3.533/08, de 31/01/2008, do CMN 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 totalizam R\$ 99.297, com efeito no resultado de R\$ 166, líquido da Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa.

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:

	30/06/2013			01/01 a 30/06/2013	30/06/2012	01/01 a 30/06/2012
	31 - 180	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas						
Operações de Crédito	1.534	129.613	131.147	12.997	148.461	13.374
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas						
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	1.534	129.613	131.147	(12.998)	148.461	(13.374)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas				(1)		-

Em 30/06/2013 e 30/06/2012, não havia operações inadimplentes.

NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	30/06/2013	30/06/2012
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	37.727.881	30.708.296
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	21.105.340	15.840.326
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	16.982.527	15.138.231
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(436.938)	(347.290)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	76.953	77.029
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	34.314.542	26.594.001
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	16.896.537	15.080.772
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	20.885.852	15.405.142
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(3.469.130)	(3.892.459)
Outras	1.283	546
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	783.352	1.188.316
Créditos Abertos para Importação - ME	771.486	1.149.583
Créditos de Exportação Confirmados - ME	11.866	38.733

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

	30/06/2013				30/06/2012	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	24,540,971	22,899,098	27,874,715	3,927,415	79,242,199	78,820,889
Captações no Mercado Aberto	16,526,099	22,591,323	13,783,287	27,394,114	80,294,823	42,117,017
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	509,869	3,042,492	1,402,612	4,183,256	9,138,229	6,003,447
Letras de Crédito Agronegócio	487,174	2,587,038	1,336,534	2,810,427	7,221,173	3,863,014
Letras de Crédito Imobiliário	20,607	177,728	55,757	207,528	461,620	26,786
Letras Financeiras	-	-	-	25,556	25,556	-
Emitidos no Exterior	2,088	277,726	10,321	1,139,745	1,429,880	2,113,647
Brazil Risk Note Programme	1,123	276,150	10,321	1,032,107	1,319,701	2,020,651
Fixed Rate Notes	-	-	-	-	-	89,053
Euro Bonds	952	1,534	-	107,638	110,124	3,844
Outros	13	42	-	-	55	99
Obrigações por Empréstimos e Repasses^(*)	2,021,927	9,977,753	8,820,144	21,334,134	42,153,958	30,260,843
Total	43,598,866	58,510,666	51,880,758	56,838,919	210,829,209	157,202,196

^(*) 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:

	01/01 a 30/06/2013			01/01 a
	Cíveis	Trabalhistas	Total	30/06/2012
Saldo Inicial	1.460	67.622	69.082	120.982
Atualização/Encargos	11	2.014	2.025	4.809
Movimentação do Período Refletida no Resultado	404	5.159	5.563	6.332
Constituição	654	5.255	5.909	6.456
Reversão	(250)	(96)	(346)	(124)
Pagamento	(16)	(1.130)	(1.146)	(438)
Saldo Final (Nota 11b)	1.859	73.665	75.524	131.685
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2013 (Nota 11a)	30.790	10.506	41.296	
Depósitos em Garantia de Recursos em 30/06/2012 (Nota 11a)	19.399	9.167	28.566	

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 30/06/2013			01/01 a
	Obrigação Legal (Nota 12c)	Contingência (Nota 11b)	Total	30/06/2012 Total
Saldo Inicial	32.549	167.264	199.813	131.533
Atualização/Encargos	341	9.412	9.753	1.765
Movimentação do Período Refletida no Resultado	-	<u>5.110</u>	<u>5.110</u>	<u>25.099</u>
Constituição	-	5.110	5.110	47.433
Reversão	-	-	-	(22.334)
Saldo Final	32.890	181.786	214.676	158.397

Depósitos em Garantia de Obrigação Legal e Contingências	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Saldo Inicial	466.326	446.212
Apropriação de Rendas	9.284	13.159
Movimentação do Período - Levantamentos Efetuados	(3)	(2.774)
Reclassificação para ativos dados em garantia de contingências	-	(403)
Saldo Final (Nota 11a)	475.607	456.194

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\$ 64.340 (R\$ 61.967 em 30/06/2012) (Nota 11a).

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 28.195 – 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\$ 19.583.

II - Contingências classificadas como possíveis: Não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Cíveis no valor de R\$ 16.602, Processos Trabalhistas no valor de R\$ 105.097 e Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 323.275, relativos basicamente a:

- INSS - Verbas não Remuneratórias – R\$ 299.230: 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\$ 23.631: 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

	30/06/2013	30/06/2012
Créditos Tributários (Nota 12b I)	1.537.167	1.099.160
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	891.652	1.432.951
Depósitos em Garantia (Nota 10)	581.243	546.727
Devedores Diversos no Exterior	330.563	-
Impostos e Contribuições a Compensar	280.664	231.786
Operações com Característica de Concessão de Crédito (Nota 7a)	37.676	9.311
Avais e Fianças Honrados (Nota 7a)	-	17.543
Outros	64.406	79.242
TOTAL	3.723.371	3.416.720

b) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2013	30/06/2012
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10b)	257.310	257.905
Credores Diversos no Exterior	201.212	49.465
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão de Crédito	84.813	28.509
Provisão para Despesas de Pessoal	71.279	107.163
Provisão para Pagamentos a Efetuar	34.223	33.638
Outras	21.801	23.706
TOTAL	670.638	500.386

c) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Garantias Prestadas	350.505	291.350
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	242.833	215.743
Serviços de Cobrança	53.045	50.999
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	28.084	14.790
Comissões	1.533	37.548
Outros	10.332	4.358
TOTAL	686.332	614.788

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(197.771)	(29.373)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(91.066)	(81.898)
Instalações	(49.801)	(43.729)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro	(38.514)	(45.624)
Serviços de Terceiros	(36.376)	(41.360)
Depreciação e Amortização	(20.467)	(16.772)
Despesas com Viagens	(7.777)	(7.650)
Despesas com Confraternizações/Decoração	(5.532)	(7.286)
Propaganda, Promoções e Publicações	(5.245)	(3.789)
Outras	(23.065)	(35.722)
TOTAL	(475.614)	(313.203)

e) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Amortização de Ágios de Incorporação (Nota 13 II)	(141.403)	(186.730)
Outras Despesas com Operações de Crédito	(39.801)	(24.655)
Provisão para Perdas em Títulos a Receber sem Característica de Consessão de Crédito	(2.791)	(14.676)
Outras	(14.164)	(37.555)
TOTAL	(198.159)	(263.616)

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 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.056.064	1.050.455
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(422.426)	(420.182)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Controladas	79.815	98.275
Varição Cambial de Investimentos no Exterior	202.923	128.732
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	52.799	80.484
Outras Despesas Indedutíveis líquidas das Receitas Não Tributáveis	3.757	4.899
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(83.132)	(107.792)

III - 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	31/12/2012	Realização	Constituição	30/06/2013	30/06/2012
Refletidos no Resultado	1.018.519	(396.749)	913.279	1.535.049	1.099.160
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	8.944	-	39.720	48.664	612
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	469.458	(1.673)	48.593	516.378	361.941
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	203.033	(203.033)	724.773	724.773	424.707
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	46.745	(639)	3.062	49.168	69.267
Provisão para Participações no Lucro	167.037	(167.037)	91.726	91.726	-
Outras Provisões Indedutíveis	123.302	(24.367)	5.405	104.340	242.633
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda (Nota 6a)	-	-	2.118	2.118	-
TOTAL	1.018.519	(396.749)	915.397	1.537.167	1.099.160

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

PASSIVO	31/12/2012	Realização	Constituição	30/06/2013	30/06/2012
Refletido no Resultado	788.741	(222.564)	548.616	1.114.793	844.632
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	558.713	(74.623)	-	484.090	611.194
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	11.614	-	396.332	407.946	21.024
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	147.941	(147.941)	147.980	147.980	147.709
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Passivos Contingentes	70.473	-	4.304	74.777	64.705
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda (Nota 6a)	256.085	(138.172)	-	117.913	101.704
TOTAL	1.044.826	(360.736)	548.616	1.232.706	946.336
Total Líquido (Ativo - Passivo)	(26.307)	(36.013)	366.781	304.461	152.824

III- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários existentes em 30/06/2013, 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	598.129	40%	24.230	50%	622.359	40%
2014	407.722	27%	24.434	50%	432.156	28%
2015	59.344	4%	-	0%	59.344	4%
2016	158.373	11%	-	0%	158.373	10%
2017	85.004	6%	-	0%	85.004	6%
acima de 2017	179.931	12%	-	0%	179.931	12%
TOTAL	1.488.503	100%	48.664	100%	1.537.167	100%
Valor Presente ⁽¹⁾	1.224.237		44.362		1.268.599	

(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- Em 30/06/2013 não existem Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	30/06/2013	30/06/2012
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽¹⁾	1.232.706	946.336
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	200.577	234.804
Impostos e Contribuições a Recolher	68.455	72.824
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias (Nota 10b)	32.890	32.177
Total	1.534.628	1.286.141

(1) Representado principalmente por Superveniência de Arrendamento Mercantil Financeiro e Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.

NOTA 13 - INVESTIMENTOS E INTANGÍVEL

I - Participações em Controladas e Coligadas

Empresas	Saldo em 31/12/2012	Resultado de	Ajustes de Títulos e	Dividendos	Saldo em	Resultado de Participação em
		Participação em	Valores Mobiliários	Provisionados/		Controladas e coligadas de 01/01 a
		Coligadas de 01/01	de Controladas e	Pagos	30/06/2013	Controladas e coligadas de 01/01 a
		a 30/06/2013	Outros			30/06/2012
		(1)				
No País:	5.941.323	199.078	(10.290)	(911)	6.129.200	252.939
Intrag Participações Societárias	4.523.887	118.521	-	-	4.642.408	174.397
Itauseg Participações S.A.	1.334.550	77.040	(10.290)	(911)	1.400.389	74.324
Itaú-BBA Trading S.A.	82.886	3.517	-	-	86.403	4.218
No Exterior:	383.964	(12.397)	-	-	371.567	(7.251)
Itau BBA Colombia S.A. Corporación Financeira	360.796	(12.336)	-	-	348.460	-
Itaú-BBA SAS.	18.499	(279)	-	-	18.220	(7.466)
Banco Itaú Argentina S.A.	4.669	218	-	-	4.887	215
Total	6.325.287	186.681	(10.290)	(911)	6.500.767	245.688

(1) Inclui Variação Cambial no montante de (R\$ 3.717);

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro/ (Prejuízo) do Período	Nº de Ações/ Cotas de Propriedade do Banco Itaú BBA S.A.		Participação no Capital Votante (%)	Participação no Capital Social (%)
				Ordinárias	Cotas		
No País:							
Intrag Participações Societárias	5.950.679	6.358.662	162.337	-	60.816.478	73,01	73,01
Itauseg Participações S.A.	10.182.908	12.798.150	704.072	554.902.067	-	10,94	10,94
Itaú-BBA Trading S.A.	46.442	86.403	3.517	3.938.518.832	-	100,00	100,00
No Exterior:							
Itau BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	402.458	370.703	(9.387)	329.000	-	94,00	94,00
Itaú-BBA SAS.	21.642	18.220	(115)	1.880.288	-	100,00	100,00
Banco Itaú Argentina S.A.	305.971	486.578	25.642	7.469.046	-	1,02	1,00

II) Intangível

Intangível	Direitos Aquisição de Folha de Pagamento	Outros Ativos Intangíveis				Total
		Gastos com Aquisição/Desenv olvimento de Software	Ágio de Incorporação Banco Único S.A (1)	Ágio de Incorporação Banco Itaú (1)	Outros Ativos Intangíveis (2)	
Taxas Anuais de Amortização	20%	20%	20%	20%	13%	
Custo						
Saldo em 31/12/2012	270	44.449	1.163.514	254.794	300.000	1.763.027
Aquisições	-	20.353	-	-	-	20.353
Saldo em 30/06/2013	270	64.802	1.163.514	254.794	300.000	1.783.380
Amortização						
Saldo em 31/12/2012	(195)	(1.363)	(892.028)	(196.341)	(68.750)	(1.158.677)
Despesa de Amortização	(27)	(1.371)	(116.352)	(25.051)	(18.750)	(161.551)
Saldo em 30/06/2013	(222)	(2.734)	(1.008.380)	(221.392)	(87.500)	(1.320.228)
Saldo em 30/06/2013	48	62.068	155.134	33.402	212.500	463.152
Saldo em 30/06/2012	102	25.195	387.838	83.504	250.000	746.639

(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

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 31/01/2013, foi deliberado o pagamento de dividendos extraordinários no montante de R\$ 799.610 (R\$ 1.645.000), pagos na mesma data, a razão de R\$ 75,66 (R\$ 155,643) por ação.

c) Reservas

	30/06/2013	30/06/2012
Reservas de Capital - Atualização de Títulos Patrimoniais	15.372	15.372
Reservas de Lucros	1.831.112	1.748.015
Legal	729.545	668.901
Estatutária ^(*)	1.101.567	1.079.114

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

NOTA 15 - PARTES RELACIONADAS

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

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		30/06/2013	30/06/2012	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		16.899.580	24.103.658	178.743	372.359
- Itau Unibanco S.A.	1,5 a 19,83% pré-fixada 99,75 a 103,6% do CDI 100% SELIC	3.765.896	11.685.812	170.675	293.165
- Itau Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman	0,01 a 1,1% pré-fixada LIBOR + 1,45%	5.418.417	10.788.738	7.737	56.688
- Itau Unibanco S.A. - Agência New York	0,2 a 8,28% pré-fixada 100% do CDI	7.021.249	1.069.512	-	10.216
- Itau Bank Ltd	0,45% pré-fixada	342.227	314.378	331	7.744
- Outras	0,43 a 1,6% pré-fixada	351.791	245.218	-	4.546
Títulos e Valores Mobiliários		37.216.688	27.522.254	1.360.339	1.075.574
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	100% CDI	36.943.924	27.522.254	1.358.449	1.075.574
- Outras		272.764	-	1.890	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa		1.305.059	1.470.040	2.283.897	3.355.210
- Itau Unibanco S.A.		902.475	794.542	1.759.034	2.939.682
- Licania Fund Limited		260.358	492.843	-	16.322
- Itau Bank Ltd		97.068	127.103	330.805	353.839
- Jasper Internacional Investment LLC		-	-	108.595	-
- Outras		45.158	55.552	85.463	45.367
Negociação e Intermediação de Valores - Posição Ativa		288.255	188.352	-	-
- Banco Itau BBA International		2.296	-	-	-
- Itau Corretora de Valores S.A.		285.959	188.352	-	-
Carteira de Câmbio - Posição Ativa		24.772.819	8.994.328	199.010	93.375
- Itau Unibanco S.A.		3.240.042	5.902.375	183.037	43.715
- Itau Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		21.532.777	3.091.953	15.973	49.660
Valores a Receber de Sociedades Ligadas		882.499	1.373.520	39.013	28.611
- Itau Unibanco S.A. - Agência New York (*)		879.133	1.373.520	39.011	28.583
- Outras		3.366	-	2	28
Depósitos Interfinanceiros		(47.908.956)	(38.101.704)	(1.447.403)	(1.326.493)
- Itau Unibanco S.A.		(37.674.822)	(34.388.821)	(1.255.589)	(1.294.545)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(7.675.028)	(2.929.035)	(175.028)	(24.035)
- Itau Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(2.500.606)	(387.451)	(3.670)	(3.158)
- Itau Unibanco S.A. - Agência New York		-	(225.735)	(12.390)	(4.207)
- Outras		(58.500)	(170.662)	(726)	(548)
Depósitos a Prazo		(53.275)	(53.377)	(1.912)	(2.709)
- Itau BBA Trading S.A.		(8.598)	-	(304)	-
- Itau BBA Participações S.A.		(44.677)	-	(1.577)	-
- Outras		-	(53.377)	(31)	(2.709)
Negociação e Intermediação de Bens (Posição Passiva)		(24.535)	(23.101)	-	-
- Itau Bank Ltd		(17.747)	(23.101)	-	-
- Jasper Internacional Investment LLC		(6.788)	-	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)		(2.254.101)	(2.153.975)	(2.862.204)	(3.471.523)
- Itau Unibanco S.A.		(1.293.956)	(1.259.698)	(2.397.048)	(3.122.049)
- Licania Fund Limited		(851.976)	(686.600)	-	(11.651)
- Itau Bank Ltd		(89.129)	(175.506)	(265.955)	(299.345)
- Banco Itau BBA International PLC.		(18.349)	(21.037)	(34.681)	(34.538)
- Banco Itau BBA International S.A.		-	-	(1.032)	-
- Jasper Internacional Investment LLC		-	-	(117.584)	-
- Outras		(691)	(11.134)	(45.904)	(3.940)
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)		(24.791.049)	(8.923.782)	(226.557)	(43.043)
- Itau Unibanco S.A.		(3.241.643)	(5.805.287)	(139.369)	(27.857)
- Itau Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(21.549.406)	(3.118.495)	(87.188)	(15.186)
Obrigações por Operações Compromissadas		(39.393.877)	(12.511.293)	(1.412.484)	(796.015)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(14.434.416)	(12.483.545)	(465.938)	(472.207)
- Itau Unibanco S.A.		(24.959.461)	(27.748)	(946.546)	(323.808)
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas		(4.388)	(20.711)	(8.701)	(18.717)
- Itau Unibanco S.A.		-	(146)	-	-
- Itau BBA USA SEC		(3.533)	(20.562)	(3.301)	(11.947)
- Itau Corretora de Valores S.A.		-	-	-	(3.293)
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.		-	(3)	-	(392)
- Fina Promoção e Serviços S.A.		-	-	-	(56)
- Mundostar S.A.		(709)	-	(5.038)	(3.029)
- Outras		(146)	-	(362)	-

(*) Refere-se, principalmente, a contrato de cessão de empréstimo no qual o ITAU 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\$ 75.878 (R\$ 49.397 01/01 a 30/06/2012) e registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ (197.771) (R\$ (29.373) de 01/01 a 30/06/2012) em função da utilização da estrutura comum.

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

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

	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Remuneração Administradores	(29.870)	(63.930)
Participações no Lucro	(27.349)	(20.939)
Total	(57.219)	(84.869)

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 riscos em atendimento às Resoluções do CMN: nº 3.380/06 – Risco Operacional; nº 3.464/07 – Risco de Mercado; nº 3.721/09 – Risco de Crédito e nº 4.090/12 – Risco de Liquidez. As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos, e dos demais riscos inerentes ao negócio, estão disponibilizadas no site de Relacionamento com Investidores da instituição líder (www.itaub.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	30/06/2013	30/06/2012
Circulante e Realizável a Longo Prazo	92.109.483	70.839.801
Disponibilidades	1.845.039	1.050.865
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	13.868.518	12.839.577
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	15.122.212	11.244.483
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	30.002.262	24.491.189
Carteira de Câmbio	28.528.321	18.785.841
Outros Ativos	2.743.131	2.427.846
Permanente	16.554	25.079
Outros Investimentos	15.580	23.689
Imobilizado	974	1.390
TOTAL	92.126.037	70.864.880
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo	84.960.131	64.974.258
Depósitos	22.901.164	26.044.124
Captações no Mercado Aberto	4.425.966	417.400
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.320.654	2.021.519
Obrigações por Empréstimos	22.672.963	13.263.140
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.481.035	1.772.526
Carteira de Câmbio	28.556.144	18.818.358
Outras Obrigações	2.602.205	2.637.191
Resultado de Exercícios Futuros	81.118	46.082
Patrimônio Líquido	7.084.788	5.844.540
Capital Social e Reservas	6.571.790	5.646.328
Resultado do Período	512.998	198.212
TOTAL	92.126.037	70.864.880
Demonstração do Resultado	01/01 a 30/06/2013	01/01 a 30/06/2012
Receitas da Intermediação Financeira	1.058.556	731.775
Despesas da Intermediação Financeira	(573.133)	(564.909)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	485.423	166.866
Outras Receitas/Despesas Operacionais	27.575	31.346
Resultado Operacional	512.998	198.212
Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações	512.998	198.212
Lucro Líquido	512.998	198.212

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 30 de junho de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo 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 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 pelos auditores 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 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 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.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

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 lucro líquido 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 30 de junho de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 20 de agosto de 2013

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5

