

BANCO ITAÚ BBA S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) relativas aos exercícios de 01/01 a 31/12 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\$ 1.111 milhões e o Patrimônio Líquido R\$ 5.930 milhões. O Lucro Líquido por ação foi de R\$ 105,14, enquanto seu valor patrimonial por ação atingiu R\$ 561,07.

ATIVOS E RECURSOS CAPTADOS

Os Ativos totalizaram R\$ 263.423 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 121.287 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 129.776 milhões de Operações de Crédito, Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Carteira de Câmbio. Os Recursos Captados totalizaram R\$ 245.069 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\$ 23 milhões, representando 0,02% 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, 19 de março de 2014.

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

Diretores Executivos

ÁLVARO DE ALVARENGA FREIRE PIMENTEL
ANDRÉ LUÍS TEIXEIRA RODRIGUES
FERNANDO FONTES IUNES
JOSÉ AUGUSTO DURAND

Diretores

ALBERTO ZOFFMANN DO ESPÍRITO SANTO
ALEXANDRE ENRICO SILVA FIGLIOLINO
ANDRÉ CARVALHO WHYTE GAILEY
ANDRÉ FERRARI
CAIO IBRAHIM DAVID
CRISTIANO ROGÉRIO CAGNE
EDUARDO CARDOSO ARMONIA
EDUARDO CORSETTI
ELAINE CRISTINA ZANATTA RODRIGUES VASQUINI
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
MÁRIO LÚCIO GURGEL PIRES
MÁRIO LUÍS BRUGNETTI
THALES FERREIRA SILVA
VANESSA LOPES REISNER

Contador

REGINALDO JOSÉ CAMILO
CRC - 1SP 114.497/0-9

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	31/12/2013	31/12/2012
CIRCULANTE		157.424.541	163.498.178
DISPONIBILIDADES	3a e 4	1.952.462	1.092.202
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3a, 3b, 4 e 5	22.061.530	20.269.704
Aplicações no Mercado Aberto		3.149.090	9.570.206
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		18.912.440	10.699.498
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	49.072.645	70.697.626
Carteira Própria		14.215.221	8.159.727
Vinculados a Compromissos de Recompra		22.939.838	55.217.399
Vinculados a Prestação de Garantias		7.189.096	2.323.094
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		66.879	636.370
Instrumentos Financeiros Derivativos		4.661.611	4.361.036
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		5.287.751	2.962.057
Depósitos no Banco Central	3b	5.072.854	2.835.656
Correspondentes		214.897	110.708
Repasse Interfinanceiros		-	15.693
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		671	4.848
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	46.455.033	40.630.293
Operações de Crédito		47.212.991	41.243.592
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(757.958)	(613.299)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	(25.910)	(20.967)
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		1.054.711	1.462.230
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(1.030.266)	(1.418.714)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(50.355)	(64.483)
OUTROS CRÉDITOS		32.586.614	27.819.942
Créditos Por Avais e Fianças Honrados		17.357	17.935
Carteira de Câmbio	8	28.370.905	23.328.046
Rendas a Receber		403.710	616.458
Negociação e Intermediação de Valores		988.665	1.241.127
Operações com Característica de Concessão de Crédito		-	385
Diversos	11a	2.852.239	2.666.959
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(46.262)	(50.968)
OUTROS VALORES E BENS	3h	33.745	42.473
Outros Valores e Bens		54	74
Despesas Antecipadas		33.691	42.399
REALIZAVEL A LONGO PRAZO		97.662.649	88.378.960
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	3b e 5	3.154.761	3.667.362
Aplicações no Mercado Aberto		2.417.383	3.177.576
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		737.378	489.786
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c, 3d e 6	46.998.250	49.923.523
Carteira Própria		16.778.964	13.527.385
Vinculados a Compromissos de Recompra		26.025.349	31.508.245
Vinculados a Prestação de Garantias		332.401	2.099.189
Instrumentos Financeiros Derivativos		3.861.536	2.788.704
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3e, 3g e 7	44.998.347	32.857.365
Operações de Crédito		47.041.869	33.490.097
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(2.043.522)	(632.732)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	3f, 3g e 7	(4.473)	4.666
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido		493.951	1.455.840
(Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)		(489.023)	(1.435.959)
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa)		(9.401)	(15.215)
OUTROS CRÉDITOS		2.480.162	1.896.971
Carteira de Câmbio	8	612.983	850.230
Rendas a Receber		14.920	9.419
Negociação e Intermediação de Valores		52.491	110.332
Diversos	11a	1.799.894	927.152
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3g e 7e	(126)	(162)
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3h	35.602	29.073
PERMANENTE		8.336.241	9.785.285
INVESTIMENTOS	3i	6.326.360	6.403.778
Participação em Coligadas e Controladas	13 I	6.244.346	6.325.287
No País		5.844.978	5.941.323
No Exterior		399.368	383.964
Outros Investimentos		123.604	115.173
(Provisões para Perdas)		(41.590)	(36.682)
IMOBILIZADO DE USO	3j	279.771	164.008
Imóveis de Uso		4.958	4.958
Outras Imobilizações de Uso		445.431	299.299
(Depreciações Acumuladas)		(170.618)	(140.249)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3k, 3l e 7d	1.409.963	2.613.149
Bens Arrendados		1.387.609	2.509.293
(Depreciações Acumuladas)		22.354	103.856
INTANGÍVEL	3m e 13 II	320.147	604.350
TOTAL DO ATIVO		263.423.431	261.662.423

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

PASSIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2012
CIRCULANTE		191.982.541	195.999.801
DEPÓSITOS	3b e 9	94.081.554	78.889.288
Depósitos à Vista		7.693.175	5.789.910
Depósitos Interfinanceiros		70.730.968	55.028.485
Depósitos a Prazo		15.657.411	18.070.893
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	3b e 9	32.437.016	65.461.441
Carteira Própria		28.835.879	57.562.691
Carteira de Terceiros		3.601.137	7.223.386
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	4.899.875	3.828.352
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		4.318.236	2.851.418
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		581.639	976.934
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		-	8.649
Repasse Interfinanceiros		-	8.649
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Recursos em Trânsito de Terceiros		1.191.007	1.363.562
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS - Empréstimos no Exterior	3b e 9	19.491.671	13.729.318
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	4.756.718	4.999.758
Tesouro Nacional		633	600
BNDES		2.565.916	1.235.404
CEF		19.746	18.419
FINAME		2.030.769	3.571.373
Outras Instituições		139.654	173.962
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	5.058.177	4.950.796
OUTRAS OBRIGAÇÕES		30.066.523	22.768.637
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		15.497	13.537
Carteira de Câmbio	8	25.487.477	19.345.913
Sociais e Estatutárias		650.413	631.190
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	440.983	371.111
Negociação e Intermediação de Valores		2.179.977	987.976
Cretores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	705.527	853.776
Diversas	11b	586.649	565.134
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		65.264.344	59.196.269
DEPÓSITOS	3b e 9	7.287.355	4.778.334
Depósitos Interfinanceiros		3.796.124	765.433
Depósitos a Prazo		3.491.231	4.012.901
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO - Carteira Própria	3b e 9	25.482.036	30.810.038
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	3b e 9	4.048.747	3.639.401
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		3.280.049	2.694.400
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		768.698	945.001
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	3b e 9	6.110.734	3.197.036
Empréstimos no País - Outras Instituições		1.581	1.579
Empréstimos no Exterior		6.109.153	3.195.457
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	3b e 9	17.361.120	11.398.029
Tesouro Nacional		633	1.199
BNDES		10.263.459	5.612.224
CEF		16.661	35.101
FINAME		6.967.199	5.739.466
Outras Instituições		113.168	10.039
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3d e 6	2.766.091	2.439.237
OUTRAS OBRIGAÇÕES		2.208.261	2.934.194
Carteira de Câmbio	8	593.995	850.230
Sociais e Estatutárias		36.645	55.382
Fiscais e Previdenciárias	3o, 3p e 12c	988.281	819.538
Negociação e Intermediação de Valores		-	134.440
Cretores por Antecipação de Valor Residual	3f e 7d	291.804	801.708
Diversas	11b	297.536	272.896
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	3q	246.555	183.169
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	5.929.991	6.283.184
Capital Social		4.224.086	4.224.086
Reservas de Capital		15.372	15.372
Reservas de Lucros		1.693.919	1.685.139
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 6a	(3.386)	358.587
TOTAL DO PASSIVO		263.423.431	261.662.423

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	NOTAS	2º Semestre 2013	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		8.714.613	16.803.003	13.580.656
Operações de Crédito	3e	3.516.872	6.869.229	5.457.568
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	543.693	934.330	752.854
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		4.317.088	7.966.339	7.255.613
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 6b IV	(2.660)	338.322	(384.320)
Resultado de Operações de Câmbio		167.466	405.668	111.206
Resultado das Aplicações Compulsórias		172.154	289.115	387.735
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(9.003.681)	(15.821.973)	(11.677.664)
Operações de Captação no Mercado		(6.081.029)	(11.402.218)	(9.069.689)
Operações de Empréstimos e Repasses		(846.283)	(1.677.738)	(987.916)
Operações de Arrendamento Mercantil	3f	(497.845)	(818.854)	(551.118)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3g e 7e	(1.578.524)	(1.923.163)	(1.068.941)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(289.068)	981.030	1.902.992
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(115.953)	(330.230)	(827.256)
Receitas de Prestação de Serviços	11c	765.431	1.451.763	1.248.812
Despesas de Pessoal		(456.102)	(807.165)	(931.550)
Outras Despesas Administrativas	11d	(499.433)	(975.047)	(735.655)
Despesas Tributárias	3p e 12a II	(86.367)	(198.919)	(230.963)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	3i e 13 I	321.991	508.672	428.190
Outras Receitas Operacionais		37.554	87.652	88.139
Outras Despesas Operacionais	11e	(199.027)	(397.186)	(694.229)
RESULTADO OPERACIONAL		(405.021)	650.800	1.075.736
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(453)	(210)	17.777
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(405.474)	650.590	1.093.513
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3p e 12a I	615.030	531.898	153.816
Devidos sobre Operações do Período		(89.613)	(354.838)	(11.027)
Referentes a Diferenças Temporárias		704.643	886.736	164.843
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	15b	(43.876)	(71.225)	(58.321)
LUCRO LÍQUIDO		165.680	1.111.263	1.189.008
Nº DE AÇÕES	14a		10.569.053	10.569.053
LUCRO POR AÇÃO - R\$			105,14	112,50
VALOR PATRIMONIAL POR AÇÃO - R\$			561,07	594,49

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 01/07/2013	4.224.086	15.372	1.831.112	149.417	-	6.219.987
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	(152.803)	-	(152.803)
Lucro Líquido	-	-	-	-	165.680	165.680
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	8.284	-	(8.284)	-
Reserva Estatutária	-	-	(145.477)	-	145.477	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(43.217)	(43.217)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(259.656)	(259.656)
SALDOS EM 31/12/2013	4.224.086	15.372	1.693.919	(3.386)	-	5.929.991
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	-	(137.193)	(152.803)	-	(289.996)
SALDOS EM 01/01/2012	4.224.086	15.372	2.471.291	121.042	-	6.831.791
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	237.545	-	237.545
Dividendos Pagos (Nota 14b)	-	-	(1.645.000)	-	-	(1.645.000)
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.189.008	1.189.008
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	59.450	-	(59.450)	-
Reserva Estatutária	-	-	799.398	-	(799.398)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(11.685)	(11.685)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(318.475)	(318.475)
SALDOS EM 31/12/2012	4.224.086	15.372	1.685.139	358.587	-	6.283.184
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	-	(786.152)	237.545	-	(548.607)
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	-	-	-	(361.973)	-	(361.973)
Dividendos Pagos (Nota 14b)	-	-	(799.610)	-	-	(799.610)
Lucro Líquido	-	-	-	-	1.111.263	1.111.263
Destinação:						
Reserva Legal	-	-	55.563	-	(55.563)	-
Reserva Estatutária	-	-	752.827	-	(752.827)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	(43.217)	(43.217)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	(259.656)	(259.656)
SALDOS EM 31/12/2013	4.224.086	15.372	1.693.919	(3.386)	-	5.929.991
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	-	8.780	(361.973)	-	(353.193)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	2º Semestre 2013	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(2.586.225)	(2.808.655)	(2.796.162)
Lucro Líquido	165.680	1.111.263	1.189.008
Ajustes ao Lucro Líquido:	(2.751.905)	(3.919.918)	(3.985.170)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	(804.329)	341.541	(46.872)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(6.692)	(200.050)	(1.693.174)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.578.524	1.923.163	1.068.941
Depreciações e Amortizações	40.457	79.701	78.934
Amortização de Ágio	141.456	282.859	328.187
Tributos Diferidos	(704.643)	(886.736)	(164.843)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(321.991)	(508.672)	(428.190)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(2.671.990)	(4.940.887)	(3.084.266)
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	(1.741)	(5.498)	(24.160)
(Ganho) na Alienação de Investimentos	-	(268)	(27.285)
Provisão para Perdas sobre Outros Investimentos	-	-	9.693
Outros	(956)	(5.071)	(2.135)
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	10.168.459	6.859.633	14.263.885
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.539.386	3.524.187	(1.521.234)
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	16.884.575	27.470.726	(15.688.222)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(1.341.879)	(2.237.198)	3.985.759
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	(185.158)	(265.525)	30.399
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	(12.494.210)	(19.334.493)	(13.317.340)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(423.033)	(44.845)	(1.041.131)
(Aumento) Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	(176.166)	2.447.580	(946.067)
(Redução) Aumento em Depósitos	22.126.711	17.701.287	2.896.691
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto	(22.375.771)	(38.352.427)	40.801.327
(Redução) Aumento em Recursos por Emissão de Títulos	(189.608)	1.480.870	(4.295.786)
(Redução) Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	5.570.613	14.396.102	3.924.614
(Redução) Aumento em Outras Obrigações	269.189	126.229	(58.165)
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros	42.056	63.386	50.476
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(78.246)	(116.246)	(557.436)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	7.582.234	4.050.978	11.467.723
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	773.201	847.843	450.535
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	-	12.499.937	3.092.852
Recursos de Juros de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	10.506	21.251	38.977
Alienação de Investimentos	-	1.679	36.474
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	(1.916.534)	(10.964.473)	(26.964.333)
Aumento de Capital em Controladas	-	-	(374.142)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	(129.660)	(154.440)	(49.070)
Alienação de Imobilizado de Uso	243	259	896
(Aquisição) Alienação de Intangível	(19.449)	(39.802)	(41.089)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(1.281.693)	2.212.254	(23.808.900)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	282.389	(799.610)	(1.645.000)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	282.389	(799.610)	(1.645.000)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a e 4)	6.582.930	5.463.622	(13.986.177)
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do Exercício	11.486.978	12.412.928	24.705.931
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	6.692	200.050	1.693.174
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	18.076.600	18.076.600	12.412.928

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

BANCO ITAÚ BBA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EXERCÍCIOS DE 01/01 A 31/12 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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 foram aprovadas pela Diretoria em 19 de março de 2014.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

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

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

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

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular no 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 6a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimentos.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e Equivalentes de Caixa – O ITAÚ BBA define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de Disponibilidades), Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas – Posição Bancada com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Demais Operações Ativas e Passivas - As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas *pro rata die* com base na taxa efetiva das operações, de acordo com a Deliberação nº 556, de 12/11/2008, da CVM.

c) Títulos e Valores Mobiliários - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:

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

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, nas coligadas e controladas do ITAÚ BBA, refletidos por estas em conta destacada dos seus Patrimônios Líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no Patrimônio Líquido ou no Resultado de Equivalência Patrimonial da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

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

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

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

e) Operações de Crédito e Outros Créditos (Operações com Características de Concessão de Crédito) – Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuadas, 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 (*accrua*) 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 exercícios findos em 31/12/2013 e de 31/12/2012 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

	31/12/2013	31/12/2012
Disponibilidades	1.952.462	1.092.202
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	1.142.072	4.589.318
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	14.982.066	6.731.408
TOTAL	18.076.600	12.412.928

NOTA 5 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/2013						31/12/2012	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	3.149.090	-	-	2.417.383	5.566.473	22,1	12.747.782	53,3
Posição Bancada ^(*)	1.142.072	-	-	242.500	1.384.572	5,5	5.278.134	22,1
Posição Financiada	2.007.018	-	-	2.174.883	4.181.901	16,6	7.469.648	31,2
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	14.777.814	797.570	3.337.056	737.378	19.649.818	77,9	11.189.284	46,7
TOTAL	17.926.904	797.570	3.337.056	3.154.761	25.216.291	100,0	23.937.066	100,0
% por prazo de vencimento	71,1	3,2	13,2	12,5				
TOTAL - 31/12/2012	14.632.252	3.479.161	2.158.291	3.667.362	23.937.066	100,0		
% por prazo de vencimento	61,1	14,5	9,0	15,3				

^(*) Inclui R\$ 3.817.266 em 31/12/2012 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. Não há títulos vinculados em 31/12/2013.

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.

Resumo por Vencimento

	31/12/2013											31/12/2012
	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	19.566.512	(491.842)	(206.099)	18.868.571	19,6	-	-	5.272.262	2.658.462	110.889	10.826.958	40.262.898
Letras Financeiras do Tesouro	1.122	(2)	-	1.120	0,0	-	-	-	-	1.120	-	4.167
Letras do Tesouro Nacional	8.421.245	(52.019)	(63.364)	8.305.862	8,6	-	-	5.272.249	2.058.487	7.433	967.693	21.245.880
Notas do Tesouro Nacional	8.790.043	(439.821)	(15.144)	8.335.078	8,7	-	-	13	599.975	102.336	7.632.754	16.796.900
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.354.102	-	(127.591)	2.226.511	2,3	-	-	-	-	-	2.226.511	2.215.446
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	505
TÍTULOS PÚBLICOS - OUTROS PAÍSES	5.109.037	16	-	5.109.053	5,3	428.701	697.262	-	1.655.679	2.318.563	8.848	3.960.272
Dinamarca	2.630.777	-	-	2.630.777	2,7	428.661	697.262	-	526.738	978.116	-	2.278.209
Coréia	2.455.365	-	-	2.455.365	2,6	-	-	-	1.128.941	1.326.424	-	1.661.993
Uruguai	22.855	16	-	22.871	0,0	-	-	-	-	14.023	8.848	19.980
Outros	40	-	-	40	0,0	40	-	-	-	-	-	90
TÍTULOS DE EMPRESAS	63.305.799	64.467	199.858	63.570.124	66,3	4.441.975	835.773	1.720.134	1.720.036	4.857.109	49.995.097	69.248.239
Euro Bonds e Assemelhados	4.122.487	1	139.005	4.261.493	4,4	12.633	153.639	64.384	351.285	1.775.813	1.903.739	2.495.662
Certificados de Depósito Bancário	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações	1.459.587	59.851	(912)	1.518.526	1,6	1.518.526	-	-	-	-	-	1.541.009
Debêntures	49.309.027	4.203	102.922	49.416.152	51,5	174.216	-	506.589	532.516	1.124.585	47.078.246	57.464.675
Notas Promissórias	1.231.443	-	(3.865)	1.227.578	1,3	-	401.296	826.282	-	-	-	777.351
Letras Hipotecárias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cédula do Produtor Rural	646.761	-	(22.189)	624.572	0,7	20.395	69.255	84.997	82.414	103.314	264.197	778.096
Cotas de Fundos	2.710.793	-	-	2.710.793	2,8	2.710.793	-	-	-	-	-	2.698.122
Renda Fixa	2.522.942	-	-	2.522.942	2,6	2.522.942	-	-	-	-	-	2.441.379
Direitos Creditórios	187.851	-	-	187.851	0,2	187.851	-	-	-	-	-	256.743
Certificados de Recebíveis Imobiliários	620.439	394	(6.268)	614.565	0,7	-	-	57	215.877	-	398.631	875.575
Letras Financeiras	2.604.914	-	(4.480)	2.600.434	2,7	-	211.583	237.825	537.944	1.611.081	2.001	2.275.336
Outros	600.348	18	(4.355)	596.011	0,6	5.412	-	-	-	242.316	348.283	342.413
SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	87.981.348	(427.359)	(6.241)	87.547.748	91,1	4.870.676	1.533.035	6.992.396	6.034.177	7.286.561	60.830.903	113.471.409
Títulos para Negociação	27.702.782	(427.359)	-	27.275.423	28,4	1.448.069	129.168	90.921	626.515	137.834	24.842.916	55.950.239
Títulos Disponíveis para Venda	60.255.199	-	(6.241)	60.248.958	62,7	3.422.607	1.403.867	6.901.475	5.407.662	7.134.857	35.978.490	57.482.050
Títulos Mantidos até o Vencimento ⁽¹⁾	23.367	-	-	23.367	0,0	-	-	-	-	13.870	9.497	39.120
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	7.203.245	1.319.902	-	8.523.147	8,9	1.937.999	1.193.687	383.084	1.146.841	1.953.005	1.908.531	7.149.740
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO)	95.184.593	892.543	(6.241)	96.070.895	100,0	6.808.675	2.726.722	7.375.480	7.181.018	9.239.566	62.739.434	120.621.149
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						7,1	2,8	7,7	7,5	9,6	65,3	
Impostos Diferidos (Nota 12 b)			3.317									
Ajuste de coligadas e controladas			(463)									
Benefícios Pós Emprego			1									
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL			(3.386)									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO)	(6.400.488)	(1.423.780)	-	(7.824.268)	100,0	(2.180.883)	(767.720)	(498.673)	(1.610.901)	(1.327.195)	(1.438.896)	
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						27,9	9,8	6,4	20,6	17,0	18,4	
TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVO) - 31/12/2012	118.563.991	1.459.201	597.957	120.621.149	100,0	7.036.963	4.903.257	1.944.449	2.966.217	17.462.438	86.307.825	
% POR PRAZO DE VENCIMENTO						5,8	4,1	1,6	2,5	14,5	71,5	
Impostos Diferidos			(256.085)									
Ajuste de coligadas e controladas			16.715									
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL - 31/12/2012			358.587									
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (PASSIVO) - 31/12/2012	(5.664.513)	(1.725.520)	-	(7.390.033)		(1.894.887)	(1.407.428)	(759.240)	(889.241)	(1.148.538)	(1.290.699)	

(1) Os títulos classificados nesta categoria, se avaliados a valor de mercado, apresentariam um ajuste positivo no valor de R\$ 3.748 (R\$ 1.351 em 31/12/2012).

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 31/12/2013 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\$ 6.325.659 (R\$ 2.464.092 em 31/12/2012).

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 /	Ajustes ao Valor de Mercado	Valor de Mercado	
	31/12/2013	31/12/2012	(Recebido) / (Pago) / Pago	(no Resultado)	31/12/2013	31/12/2012
Contratos de Futuros	124.384.799	295.957.807	(62.758)	2.783	(59.975)	20.472
Compromissos de Compra	67.723.691	198.068.760	53.582	2.044	55.626	13.821
Moeda Estrangeira	4.148.555	11.697.747	23.145	224	23.369	35.375
Mercado Interfinanceiro	50.287.647	168.252.220	13.074	(625)	12.449	3.930
Índices	12.890.553	17.573.507	17.600	2.651	20.251	(14.314)
Títulos	217.023	-	(41)	-	(41)	-
Commodities	179.913	545.286	(196)	(206)	(402)	(11.170)
Compromissos de Venda	56.661.108	97.889.047	(116.340)	739	(115.601)	6.651
Moeda Estrangeira	4.676.675	1.707.193	464	(41)	423	3.157
Mercado Interfinanceiro	29.799.620	85.776.765	(129)	1	(128)	(6.049)
Índices	21.823.319	9.661.653	(116.665)	(985)	(117.650)	(1.173)
Títulos	179.719	250.860	18	-	18	-
Commodities	181.775	492.576	(28)	1.764	1.736	10.716
Contratos de Swaps	237.043.148	216.855.610	(443.984)	129.497	(314.487)	(810.815)
Posição Ativa	118.299.582	108.106.250	2.212.842	1.342.263	3.555.105	2.716.867
Moeda Estrangeira	19.495.639	20.508.812	1.393.248	342.627	1.735.875	875.840
Mercado Interfinanceiro	75.270.011	53.422.979	128.913	283.612	412.525	401.892
Prefixados	18.974.852	25.443.775	339.504	544.863	884.367	907.262
Pós-Fixados	975.136	5.733.336	25.454	114.172	139.626	15.749
Índices	3.543.223	2.763.506	325.723	56.909	382.632	515.595
Títulos	37.574	233.842	-	47	47	529
Commodities	3.147	-	-	33	33	-
Posição Passiva	118.743.566	108.749.360	(2.656.826)	(1.212.766)	(3.869.592)	(3.527.682)
Moeda Estrangeira	68.654.601	37.421.048	(1.787.646)	(436.703)	(2.224.349)	(1.343.062)
Mercado Interfinanceiro	22.157.490	30.378.367	(25.721)	(151.901)	(177.622)	(96.177)
Prefixados	17.761.096	26.496.135	(240.141)	(493.216)	(733.357)	(1.073.350)
Pós-Fixados	2.133.637	7.406.489	(23.455)	(95.332)	(118.787)	(57.568)
Índices	7.855.818	6.824.649	(485.699)	(58.948)	(544.647)	(878.353)
Títulos	175.128	194.685	(94.164)	23.334	(70.830)	(78.930)
Commodities	5.796	27.987	-	-	-	(242)
Contratos de Opções	777.573.202	2.005.613.216	957.285	(498.712)	458.573	215.363
De Compra - Posição Comprada	166.259.303	524.048.925	729.420	(26.046)	703.374	187.578
Moeda Estrangeira	21.027.003	15.635.430	581.793	1.588	583.381	118.173
Mercado Interfinanceiro	15.616.722	80.332.450	30.357	(17.164)	13.193	1.614
Pós-Fixados	95.906	174.168	1.181	(1.179)	2	16
Índices	128.721.040	427.706.343	102.438	(19.790)	82.648	57.026
Títulos	400.425	-	7.926	7.467	15.393	-
Commodities	398.207	200.534	5.725	3.032	8.757	10.749
De Venda - Posição Comprada	390.020.484	560.892.784	1.346.039	(274.313)	1.071.726	2.148.738
Moeda Estrangeira	17.974.009	12.065.984	203.093	(108.870)	94.223	113.526
Mercado Interfinanceiro	34.198.867	20.343.136	31.883	(24.279)	7.604	223.960
Pós-Fixados	500.355	922.865	973	(423)	550	1.088
Índices	334.620.340	526.149.571	198.188	(167.152)	31.036	979.037
Títulos	2.107.291	1.303.306	907.395	27.096	934.491	821.571
Commodities	619.622	107.922	4.507	(685)	3.822	9.556
De Compra - Posição Vendida	157.997.051	294.904.070	(822.546)	(325.809)	(1.148.355)	(164.606)
Moeda Estrangeira	14.088.351	11.901.911	(617.062)	(182.484)	(799.546)	(118.288)
Mercado Interfinanceiro	12.498.369	45.296.444	(36.765)	(31.271)	(68.036)	(415)
Índices	131.149.462	237.617.637	(164.791)	(111.085)	(275.876)	(34.529)
Títulos	-	4.626	-	-	-	(4.370)
Commodities	260.869	83.452	(3.928)	(969)	(4.897)	(7.004)
De Venda - Posição Vendida	63.296.364	625.767.437	(295.628)	127.456	(168.172)	(1.956.347)
Moeda Estrangeira	10.110.008	9.331.905	(158.284)	107.248	(51.036)	(170.590)
Mercado Interfinanceiro	23.152.522	117.429.473	(17.946)	10.631	(7.315)	(464.781)
Pós-Fixados	495.085	927.464	(1.038)	724	(314)	(688)
Índices	28.208.314	496.986.745	(46.926)	7.111	(39.815)	(1.152.145)
Títulos	773.058	919.575	(67.770)	754	(67.016)	(157.246)
Commodities	557.377	172.275	(3.664)	988	(2.676)	(10.897)
Operações a Termo	56.016.606	20.678.934	99.554	37.566	137.120	164.325
Compras a Receber	9.288.951	3.247.200	962.812	128.316	1.091.128	311.271
Moeda Estrangeira	8.786.366	3.115.723	481.525	128.324	609.849	181.462
Prefixados	432.204	1.530	432.035	-	432.035	1.831
Pós-Fixados	48.777	127.911	48.719	-	48.719	127.911
Commodities	21.604	2.036	533	(8)	525	67
Obrigações por Compra a Pagar	1.611.000	5.894.165	(502.585)	5.301	(497.284)	(208.627)
Moeda Estrangeira	1.576.618	5.759.261	(20.222)	6.473	(13.749)	(69.084)
Prefixados	-	-	(432.035)	-	(432.035)	(1.831)
Pós-Fixados	-	-	(48.719)	-	(48.719)	(127.911)
Commodities	34.382	134.904	(1.609)	(1.172)	(2.781)	(9.801)
Vendas a Receber	24.713.900	9.947.449	523.813	(9.620)	514.193	247.457
Moeda Estrangeira	3.245.630	6.787.891	38.073	(13.853)	24.220	104.026
Mercado Interfinanceiro	20.960.744	2.901.760	-	4.241	4.241	47
Prefixados	432.204	1.530	432.035	-	432.035	2.390
Pós-Fixados	48.777	127.911	48.719	-	48.719	127.911
Commodities	26.545	128.357	4.986	(8)	4.978	13.083
Obrigações por Venda a Entregar	20.402.755	1.590.120	(884.486)	(86.431)	(970.917)	(185.776)
Moeda Estrangeira	8.541.978	1.558.344	(399.584)	(89.245)	(488.829)	(54.675)
Mercado Interfinanceiro	11.841.773	-	-	(722)	(722)	-
Prefixados	-	-	(432.035)	-	(432.035)	(2.390)
Pós-Fixados	-	-	(48.719)	-	(48.719)	(127.911)
Commodities	19.004	31.776	(4.148)	3.536	(612)	(800)

	Conta de Compensação		Valor Patrimonial a		Ajustes ao Valor de		Valor de Mercado	
	Valor Referencial		Receber /		Mercado			
	31/12/2013	31/12/2012	(Recebido) (a		(no Resultado)		31/12/2013	31/12/2012
Derivativos de Crédito	19.246.405	1.214.924	218.734	171.362	390.096	22.032		
Posição Ativa	11.522.853	1.000.970	604.278	63.437	667.715	38.708		
Prefixados	11.511.536	991.098	604.278	63.437	667.715	38.708		
Títulos	11.317	9.872	-	-	-	-		
Posição Passiva	7.723.552	213.954	(385.544)	107.925	(277.619)	(16.676)		
Prefixados	7.723.552	213.954	(385.544)	107.925	(277.619)	(16.676)		
Forwards	30.285.620	36.137.190	65.980	-	65.980	84		
Posição Ativa	13.984.437	19.064.559	423.643	-	423.643	386.734		
Moeda Estrangeira	13.984.437	19.064.559	423.643	-	423.643	386.734		
Posição Passiva	16.301.183	17.072.631	(357.663)	-	(357.663)	(386.650)		
Moeda Estrangeira	16.301.183	17.072.631	(357.663)	-	(357.663)	(386.650)		
Swap com Verificação	1.646.622	1.087.222	(104.660)	(41.449)	(146.109)	(42.353)		
Posição Ativa	770.981	543.086	-	-	-	-		
Mercado Interfinanceiro	770.981	543.086	-	-	-	-		
Posição Passiva	875.641	544.136	(104.660)	(41.449)	(146.109)	(42.353)		
Moeda Estrangeira	810.211	479.035	(104.455)	(40.702)	(145.157)	(40.891)		
Mercado Interfinanceiro	65.430	65.101	(205)	(747)	(952)	(1.462)		
Verificação de Swap	885.907	546.972	-	87.819	87.819	35.010		
Posição Ativa	885.907	546.972	-	87.819	87.819	35.010		
Moeda Estrangeira	885.907	546.972	-	87.819	87.819	35.010		
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	1.256.394	2.029.852	72.606	7.256	79.862	155.589		
Posição Ativa	1.256.394	2.029.852	400.398	8.046	408.444	1.077.377		
Prefixados	1.256.394	1.744.468	400.398	8.046	408.444	815.567		
Pós-Fixados	-	285.384	-	-	-	261.810		
Posição Passiva	-	-	(327.792)	(790)	(328.582)	(921.788)		
Prefixados	-	-	(327.792)	(790)	(328.582)	(634.502)		
Pós-Fixados	-	-	-	-	-	(287.286)		
		ATIVO	7.203.245	1.319.902	8.523.147	7.149.740		
		PASSIVO	(6.400.488)	(1.423.780)	(7.824.268)	(7.390.033)		
		TOTAL	802.757	(103.878)	698.879	(240.293)		

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	31/12/2013	31/12/2012
Contratos de Futuros	30.099.510	41.052.598	15.852.434	37.380.257	124.384.799	295.957.807
Contratos de Swaps	33.675.216	28.085.536	11.596.369	42.729.619	116.086.740	106.243.968
Contratos de Opções	534.185.512	100.335.655	125.634.094	17.417.941	777.573.202	2.005.613.216
Operações a Termo	9.090.480	30.470.597	10.415.871	6.039.658	56.016.606	20.678.934
Derivativos de Crédito	-	-	46.852	19.199.553	19.246.405	1.214.924
Forwards	16.936.957	7.023.556	4.417.578	1.907.529	30.285.620	36.137.190
Swap com Verificação	7.528	6.967	50.730	705.756	770.981	543.008
Verificação de Swap	9.370	9.370	66.799	800.368	885.907	546.972
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	701.971	554.423	1.256.394	2.029.852

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

	31/12/2013								
	Futuros	Swaps	Opções	Termo	Derivativos de Crédito	Forward	Swap com Verificação	Verificação de Swap	Outros
BM&F/Bovespa	118.991.659	6.734.079	732.388.948	32.802.518	-	-	-	-	-
Balcão	5.393.140	109.352.661	45.184.254	23.214.088	19.246.405	30.285.620	770.981	885.907	1.256.394
Instituições Financeiras	5.217.445	81.812.519	41.832.296	8.114.122	19.235.088	28.299.035	-	-	1.256.394
Empresas	175.695	27.476.417	3.351.958	15.087.443	11.317	1.986.585	770.981	885.907	-
Pessoas Físicas	-	63.725	-	12.523	-	-	-	-	-
TOTAL em 31/12/2013	124.384.799	116.086.740	777.573.202	56.016.606	19.246.405	30.285.620	770.981	885.907	1.256.394
TOTAL em 31/12/2012	295.957.807	106.243.968	2.005.613.216	20.678.934	1.214.924	36.137.190	543.008	546.972	2.029.852

III - Derivativos de Crédito

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

	Valor Referencial	
	31/12/2013	31/12/2012
Transferidos	11.511.536	991.098
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	11.511.536	991.098
Recebidos	(7.734.869)	(223.826)
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(7.723.552)	(213.954)
Swap de taxa de retorno total cujos ativos subjacentes são:		
Títulos e Valores Mobiliários	(11.317)	(9.872)
TOTAL	3.776.667	767.272

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

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Swap	(984.194)	(696.952)
Termo	(95)	-
Futuro	(254.751)	213.963
Opções	553.459	(13.525)
Derivativos de Crédito	82.806	(37.263)
Outros	941.097	149.457
TOTAL	338.322	(384.320)

c) Evolução do Ajuste a Valor de Mercado do Período

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Saldo Inicial	331.638	(71.807)
Ajustes com efeitos no:		
Resultado	(264.918)	14.459
Títulos para Negociação	(570.817)	130.454
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	305.899	(115.995)
Patrimônio Líquido	(604.198)	388.986
Disponíveis para Venda	(604.198)	388.986
Saldo Final	(537.478)	331.638
Ajuste a Valor de Mercado	(537.478)	331.638
Títulos para Negociação	(427.359)	143.458
Títulos Disponíveis para Venda	(6.241)	597.957
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)	(103.878)	(409.777)

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

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Lucro (Prejuízo) - Títulos para Negociação	(1.124.163)	260.507
Lucro (Prejuízo) - Títulos Disponíveis para a Venda	(25.595)	190.096
Lucro (Prejuízo) - Derivativos	18.247	(416.007)
Lucro (Prejuízo) - Variação Cambial Investimentos no Exterior	971.197	395.276
Total	(160.314)	429.873

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	31/12/2013									31/12/2012	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	77.709.007	8.461.160	1.848.311	1.955.829	2.643.687	374.481	121.005	709.490	431.890	94.254.860	74.733.689
Empréstimos e Títulos Descontados	34.022.610	6.396.157	1.301.440	763.220	2.633.821	364.062	97.178	707.284	386.956	46.672.728	37.922.656
Financiamentos	38.889.720	1.864.365	524.462	1.153.116	9.866	10.419	23.827	1.203	25.588	42.502.566	32.320.548
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	4.796.677	200.638	22.409	39.493	-	-	-	1.003	19.346	5.079.566	4.490.485
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro (Nota 7d)	183.185	100.786	32.858	36.843	19.231	10.277	8.050	6.789	44.039	442.058	1.021.136
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio⁽¹⁾	2.369.647	437.112	128.611	141.866	3.197	-	-	-	22.826	3.103.259	3.933.134
Outros Créditos - Diversos⁽²⁾	-	-	-	7.082	-	-	-	-	15.265	22.347	25.384
Total Operações com Características de Concessão de Crédito	80.261.839	8.999.058	2.009.780	2.141.620	2.666.115	384.758	129.055	716.279	514.020	97.822.524	79.713.343
Avais e Fianças⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.952.033	47.187.064
Total com Avais e Fianças	80.261.839	8.999.058	2.009.780	2.141.620	2.666.115	384.758	129.055	716.279	514.020	154.774.557	126.900.407
TOTAL EM 31/12/2012	62.702.688	7.354.781	1.997.752	5.690.438	302.123	537.604	341.300	447.782	338.875	79.713.343	

(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).

(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	-	-	55.979	34.279	47.882	6.610	48.218	70.352	158.633	421.953	0,43%	
01 a 60	-	-	8.457	6.045	6.260	945	919	2.496	5.858	30.980	0,03%	
61 a 90	-	-	4.655	2.036	3.003	419	3.472	443	10.741	24.769	0,03%	
91 a 180	-	-	12.367	5.934	7.362	1.220	4.167	9.524	15.558	56.132	0,06%	
181 a 365	-	-	13.740	9.538	15.145	1.918	7.970	12.362	29.343	90.016	0,09%	
Acima de 365	-	-	16.760	10.726	16.112	2.108	31.690	45.527	97.133	220.056	0,22%	
Parcelas Vencidas (em Atraso)	-	-	22.131	80.358	10.373	2.289	55.442	187.570	238.403	596.566	0,60%	
01 a 60	-	-	22.131	80.281	6.258	987	32.336	57.071	16.804	215.868	0,22%	
61 a 90	-	-	-	58	4.039	481	19.650	94.633	12.956	131.817	0,13%	
91 a 180	-	-	-	19	76	725	3.245	35.468	115.359	154.892	0,16%	
181 a 365	-	-	-	-	-	96	211	398	89.963	90.668	0,09%	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	3.321	3.321	0,00%	
Sub Total	-	-	78.110	114.637	58.255	8.899	103.660	257.922	397.036	1.018.519	1,03%	

	Curso Normal										Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	80.202.446	8.974.336	1.927.848	2.026.346	2.588.350	375.826	25.228	458.345	116.553	96.695.278	98,86%	
01 a 60	16.440.744	973.064	524.829	192.056	45.439	47.089	13.136	213	549	18.237.119	18,65%	
61 a 90	4.518.080	646.413	112.811	72.166	266.117	2.215	242	98	3.312	5.621.454	5,75%	
91 a 180	8.513.594	1.091.925	208.195	244.179	30.145	41.520	660	5.908	1.414	10.137.540	10,36%	
181 a 365	11.745.726	1.702.407	356.214	506.032	1.211.517	200.357	2.076	16.406	20.997	15.761.732	16,11%	
Acima de 365	38.984.302	4.560.527	725.799	1.011.913	1.035.132	84.645	9.114	435.720	90.281	46.937.433	47,99%	
Parcelas Vencidas até 14 dias	59.393	24.722	3.822	637	19.510	33	167	12	431	108.727	0,11%	
Sub Total	80.261.839	8.999.058	1.931.670	2.026.983	2.607.860	375.859	25.395	458.357	116.984	96.804.005	98,97%	
TOTAL GERAL EM 31/12/2013	80.261.839	8.999.058	2.009.780	2.141.620	2.666.115	384.758	129.055	716.279	514.020	97.822.524	100,00%	
PDD EM 31/12/2013	-	(89.090)	(60.093)	(213.948)	(800.503)	(384.719)	(129.043)	(716.208)	(514.020)	(2.907.624)		

TOTAL GERAL EM 31/12/2012	62.702.688	7.354.781	1.997.752	5.690.438	302.123	537.604	341.300	447.782	338.875	79.713.343	
PDD EM 31/12/2012	-	(36.774)	(19.978)	(170.713)	(30.212)	(161.281)	(171.288)	(447.738)	(338.875)	(1.376.859)	

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

c) Composição por Setor de Atividade

	31/12/2013	31/12/2012
Setor Público	3.753.822	530.507
Setor Privado	94.068.702	79.182.836
Pessoa Jurídica	92.918.333	77.869.651
Pessoa Física	1.150.369	1.313.185
TOTAL	97.822.524	79.713.343

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

	31/12/2013	31/12/2012
Operações de Arrendamento Financeiro	29.373	63.397
Arrendamentos a Receber e Valor Residual Garantido (Rendas a Apropriar e Valor Residual a Balancear)	1.548.662 (1.519.289)	2.918.070 (2.854.673)
Outros Valores e Bens - Bens Reintegrados	53	74
Imobilizado de Arrendamento	1.409.963	2.613.149
Bens Arrendados	1.387.609	2.509.293
Veículos	1.386.715	2.509.250
Perdas em Arrendamento a Amortizar (Nota 3l)	894	43
Depreciação Acumulada	22.354	103.856
(Depreciação Acumulada)	(1.199.335)	(1.956.100)
Superveniência de Depreciação	1.221.689	2.059.956
(Credores por Antecipação do Valor Residual)	(997.331)	(1.655.484)
TOTAL	442.058	1.021.136

e) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Saldo Inicial	(1.376.859)	(602.616)
Constituição Líquida do Período	(1.923.163)	(1.068.941)
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(665.936)	(1.005.975)
Complementar	(1.257.227)	(62.966)
"Write-Offs"	392.398	294.698
Saldo Final	(2.907.624)	(1.376.859)
Provisão Requerida pela Resolução nº 2.682/99 (Nota 3g)	(1.591.324)	(1.241.931)
Provisão Complementar ^(*)	(1.316.300)	(134.928)

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

Em 31/12/2013, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 2,97 % (1,73% em 31/12/2012).

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\$ 94.999 (R\$ 58.354 de 01/01 a 31/12/2012), que se encontram registrados em Receitas de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil.

II - Em 31/12/2013 o saldo de créditos renegociados totalizava R\$ 480.740 (R\$ 530.451 em 31/12/2012), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ 220.878 (R\$ 231.185 em 31/12/2012).

que considera inclusive as perdas potenciais para créditos rotativos

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\$ 345.077, com efeito no resultado de R\$ 3.939, 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:

	31/12/2013				01/01 a 31/12/2013	31/12/2012	01/01 a 31/12/2012
	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Receitas (Despesas)	Total	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	1.602	77.068	162.042	240.712	26.912	120.965	17.769
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	1.602	77.005	162.042	240.649	(26.898)	120.965	(17.769)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas					14		-

Em 31/12/2013 e 31/12/2012, não havia operações inadimplentes.

NOTA 8 - CARTEIRA DE CÂMBIO

	31/12/2013	31/12/2012
ATIVO - OUTROS CRÉDITOS	29.001.245	24.178.276
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	16.938.150	13.095.518
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	12.466.978	11.173.289
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(479.228)	(175.342)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	75.346	84.811
PASSIVO - OUTRAS OBRIGAÇÕES	26.081.472	20.196.142
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	12.374.827	11.088.132
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	16.737.365	12.967.508
(-) Adiant. sobre Contratos de Câmbio e Imp. Fin. - Câmbio Contratado	(3.027.914)	(3.848.322)
Outras	(2.806)	(11.176)
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	799.781	959.135
Créditos Abertos para Importação - ME	776.784	941.487
Créditos de Exportação Confirmados - ME	22.997	17.647

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

	31/12/2013				31/12/2012	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	24.667.704	34.551.046	34.862.804	7.287.355	101.368.909	83.667.622
Captações no Mercado Aberto	13.593.295	10.778.794	8.064.927	25.482.036	57.919.052	96.271.479
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos:	498.190	2.167.866	2.233.820	4.048.747	8.948.622	7.467.753
Letras de Crédito Agronegócio	489.262	2.058.887	1.627.895	3.096.692	7.272.736	5.306.920
Letras de Crédito Imobiliário	5.309	89.698	47.187	157.657	299.850	238.898
Letras Financeiras	-	-	-	25.700	25.700	-
Emitidos no Exterior	3.619	19.281	558.738	768.698	1.350.336	1.921.935
Brazil Risk Note Programme	2.033	17.314	534.862	558.970	1.113.180	1.799.986
Fixed Rate Notes	580	1.967	-	137.042	139.588	121.009
Euro Bonds	1.006	-	23.876	72.686	97.568	878
Outros	-	-	-	-	-	62
Obrigações por Empréstimos e Repasses^(*)	2.613.709	12.073.487	9.561.193	23.471.854	47.720.243	33.324.141
Total	41.372.898	59.571.193	54.722.744	60.289.992	215.956.826	220.730.995

^(*) 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 – CÍVEIS, TRABALHISTAS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

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

a) Ativos Contingentes: Não existem ativos contingentes contabilizados.

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

Critérios de quantificação e de provisionamento:

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

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

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

	01/01 a 31/12/2013			01/01 a
	Cíveis	Trabalhistas	Total	31/12/2012
Saldo Inicial	1.460	67.622	69.082	120.982
Atualização/Encargos	17	5.220	5.237	260.779
Movimentação do Período Refletida no Resultado	2.780	11.618	14.398	18.071
Constituição	4.528	13.797	18.325	20.157
Reversão	(1.748)	(2.179)	(3.927)	(2.086)
Pagamento	(65)	(6.506)	(6.571)	(330.750)
Saldo Final (Nota 11b)	4.192	77.954	82.146	69.082
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2013 (Nota 11a)	31.297	9.742	41.039	
Depósitos em Garantia de Recursos em 31/12/2012 (Nota 11a)	6.769	9.141	15.910	

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

Provisões	01/01 a 31/12/2013			01/01 a
	Obrigação Legal (Nota 12c)	Contingência (Nota 11b)	Total	31/12/2012 Total
Saldo Inicial	32.549	167.264	199.813	131.533
Atualiza�o/Encargos	770	20.231	21.001	4.475
Movimentac�o do Período Refletida no Resultado	-	5.304	5.304	63.805
Constitui�o	-	5.312	5.312	86.139
Reversão	-	(8)	(8)	(22.334)
Pagamento	-	(18.174)	(18.174)	-
Saldo Final	33.319	174.625	207.944	199.813

Depósitos em Garantia de Obriga�o Legal e Contingências	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Saldo Inicial	466.326	446.212
Apropria�o de Rendas	20.961	23.338
Movimentac�o do Período - Levantamentos Efetuados	(4.015)	-
Reclassifica�o para Ativos Dados em Garantia de Contingências	-	(3.224)
Saldo Final (Nota 11a)	483.272	466.326

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\$ 66.432 (R\$ 63.555 em 31/12/2012) (Nota 11a).

A principal natureza está descrita a seguir:

- PIS – Anterioridade Nonagesimal e Irretroatividade – R\$ 28.549: 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\$ 19.836.

II - Contingências classificadas como possíveis: Não são reconhecidas contabilmente e estão representadas por Processos Cíveis no valor de R\$ 17.835, Processos Trabalhistas no valor de R\$ 161.767 e Processos Fiscais e Previdenciários no valor de R\$ 351.810, relativos basicamente a:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 256.141: Defendemos a não incidência do tributo sobre essas verbas, principalmente participa o nos lucros, nos resultados, vale transporte e abono  nico;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 70.581: Entendemos que a opera o bancária não se confunde com serviço e/ou não está listada na Lei Complementar 116/03 ou do Decreto-Lei 406/68.

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 opera es.

c) Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais – Lei 12.865/13 , com altera es produzidas pela Medida Provisória 627/13.

O ITAÚ BBA aderiu ao Programa de Pagamento ou Parcelamento de Tributos Federais, instituído pela Lei 12.865, de 09/10/2013. O programa incluiu débitos administrados pela Receita Federal do Brasil e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional e foi definido de acordo com os principais artigos abaixo:

- **REFIS – Lucros no Exterior (art. 40 da Lei nº 12.865/13)**

Os débitos para com a Fazenda Nacional, relativos ao Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), decorrentes de lucros auferidos por controlada ou coligada no exterior (art. 74 da Medida Provisória no 2.158-35, de 24 de agosto de 2001), relativos a fatos geradores ocorridos até 31 de dezembro de 2012;

- **REFIS da crise (art. 17 da Lei nº 12.865/13)**

Esse programa se refere à renegociação dos débitos federais administrados pela RFB e pela PGFN, inscritos ou não em Dívida Ativa da União, mesmo em fase de execução fiscal ajuizada.

O efeito líquido dos programas no resultado foi de R\$ (10.384), registrado em Despesas Tributárias, Outras Receitas Operacionais e Imposto de Renda e Contribuição Social.

NOTA 11 – DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos - Diversos

	31/12/2013	31/12/2012
Créditos Tributários (Nota 12b I)	2.096.712	1.018.519
Títulos a Receber sem Característica de Concessão de Crédito	1.142.052	1.343.427
Depósitos em Garantia (Nota 10)	590.743	545.788
Impostos e Contribuições a Compensar	439.870	308.609
Devedores Diversos no Exterior	310.846	222.999
Devedores Diversos no País	47.005	142.862
Outros	24.905	11.907
TOTAL	4.652.133	3.594.111

b) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/2013	31/12/2012
Credores Diversos no Exterior	319.641	169.518
Provisão para Passivos Contingentes (Nota 10b)	256.771	236.346
Provisão para Despesas de Pessoal	103.705	114.890
Credores Diversos no País	89.105	178.384
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão de Crédito	61.641	91.845
Provisão para Pagamentos a Efetuar	48.557	42.263
Outras	4.765	4.784
TOTAL	884.185	838.030

c) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Garantias Prestadas	761.632	626.775
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	505.200	431.915
Serviços de Cobrança	110.763	103.543
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	49.831	34.377
Comissões	3.836	42.791
Outros	20.501	9.411
TOTAL	1.451.763	1.248.812

d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 15a)	(383.305)	(121.991)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(190.538)	(189.504)
Instalações	(102.832)	(94.157)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro	(76.702)	(87.468)
Serviços de Terceiros	(73.697)	(85.628)
Depreciação e Amortização	(41.593)	(35.671)
Despesas com Viagens	(19.099)	(16.964)
Despesa de Comunicação	(7.348)	(8.792)
Outras	(79.933)	(95.480)
TOTAL	(975.047)	(735.655)

e) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Amortização de Ágios de Incorporação (Nota 13 II)	(282.805)	(328.133)
Despesas com Operações de Vendedor	(74.541)	(59.570)
Processos Cíveis	(4.739)	(255.482)
Comissões	(1.009)	(7.579)
Outras	(34.092)	(43.465)
TOTAL	(397.186)	(694.229)

NOTA 12 - TRIBUTOS

a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	650.590	1.093.513
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3p)	(260.236)	(437.405)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	202.955	177.094
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	352.669	153.411
Juros sobre o Capital Próprio	103.862	127.390
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	129.042	101.607
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas das Receitas não Tributáveis	3.606	31.719
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	531.898	153.816

II - As despesas tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Tributos Diferidos

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

ATIVO	31/12/2012	Realização	Constituição	31/12/2013
Refletidos no Resultado	1.018.519	(444.584)	1.514.894	2.088.829
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	8.944	(602)	-	8.342
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	469.458	(43.256)	575.230	1.001.432
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	203.033	(203.033)	429.947	429.947
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Passivos Contingentes	46.745	(6.009)	7.363	48.099
Ajuste de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.890	(1.890)	331.219	331.219
Provisão para Participações no Lucro	167.037	(167.037)	156.120	156.120
Outras Provisões Indedutíveis	121.412	(22.757)	15.015	113.670
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda (Nota 6a)	-	-	7.883	7.883
TOTAL	1.018.519	(444.584)	1.522.777	2.096.712

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

PASSIVO	31/12/2012	Realização	Constituição	31/12/2013
Refletido no Resultado	788.741	(347.635)	514.100	955.206
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	558.713	(199.694)	-	359.019
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	11.614	-	356.905	368.519
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	147.941	(147.941)	147.980	147.980
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Passivos Contingentes	70.473	-	9.215	79.688
Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda (Nota 6a)	256.085	(251.519)	-	4.566
TOTAL	1.044.826	(599.154)	514.100	959.772
Total Líquido (Ativo - Passivo)	(26.307)	154.570	1.008.677	1.136.940

III- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários existentes em 31/12/2013, 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	%
2014	1.075.976	51%	8.342	100%	1.084.318	52%
2015	284.258	14%	-	0%	284.258	13%
2016	78.709	4%	-	0%	78.709	4%
2017	110.792	5%	-	0%	110.792	5%
2018	116.197	6%	-	0%	116.197	6%
acima de 2018	422.438	20%	-	0%	422.438	20%
TOTAL	2.088.370	100%	8.342	100%	2.096.712	100%
Valor Presente ⁽¹⁾	1.552.714		7.541		1.560.255	

(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 31/12/2013 e 31/12/2012, não existem Créditos Tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	31/12/2013	31/12/2012
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos ⁽¹⁾	959.772	1.044.827
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	316.888	-
Impostos e Contribuições a Recolher	119.284	113.273
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias	33.320	32.549
Total	1.429.264	1.190.649

(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

E m p r e s a s	Saldos em 31/12/2012	Dividendos Pagos/ Provisionados (1)	Resultado de Participações em Controladas			Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Saldos em 31/12/2013	Resultado de Participações em Controladas de 01/01 a 31/12/2012
			Lucro / (Prejuízo)	Variação Cambial	Total			
No País	5.941.323	(572.438)	493.268	-	493.268	(17.175)	5.844.978	437.827
Itaú-BBA Trading S.A.	82.886	(65)	7.038	-	7.038	1	89.860	3.509
Itauseg Participações S.A.	1.334.550	(253.639)	220.737	-	220.737	(17.176)	1.284.472	145.461
Intrag - Part Administração e Participações Ltda.	4.523.887	(318.734)	265.493	-	265.493	-	4.470.646	288.857
No Exterior	383.964	-	(144)	15.548	15.404	-	399.368	(9.637)
Banco Itaú Argentina S.A.	4.669	-	907	(707)	200	-	4.869	253
Itaú-BBA SAS.	18.499	-	(220)	816	596	-	19.095	2.073
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	360.796	-	(831)	15.439	14.608	-	375.404	(11.963)
TOTAL GERAL	6.325.287	(572.438)	493.124	15.548	508.672	(17.175)	6.244.346	428.190

(1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Dividendos a Receber.

E m p r e s a s	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido/Prejuízo do Período	Nº de Ações/Cotas de Propriedade do Banco Itaú BBA		Participação no Capital Votante / Social (%)
				Ordinarias	Cotas	
No País						
Itaú-BBA Trading S.A.	46.442	89.860	7.038	3.938.518.832	-	100,00%
Itauseg Participações S.A.	10.182.908	11.738.795	2.017.315	554.902.067	-	10,94%
Intrag - Part Administração e Participações Ltda.	5.950.679	6.123.401	363.643	-	60.816.478	73,01%
No Exterior						
Banco Itaú Argentina S.A.	267.297	484.806	90.406	7.469.046	-	1,00%
Itaú-BBA SAS.	22.808	19.095	(220)	1.880.288	-	100,00%
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	424.165	399.367	(885)	329.000	-	94,00%

II) Intangível

Intangível	Direitos Aquisição de Folha de Pagamento	Outros Ativos Intangíveis				Total
		Gastos com Aquisição / Desenvolvimento 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	-	39.802	-	-	-	39.802
Baixas	-	(608)	-	-	-	(608)
Saldo em 31/12/2013	270	83.643	1.163.514	254.794	300.000	1.802.221
Amortização						
Saldo em 31/12/2012	(195)	(1.363)	(892.028)	(196.341)	(68.750)	(1.158.677)
Despesa de Amortização	(54)	(3.038)	(232.702)	(50.103)	(37.500)	(323.397)
Saldo em 31/12/2013	(249)	(4.401)	(1.124.730)	(246.444)	(106.250)	(1.482.074)
Saldo em 31/12/2013	21	79.242	38.784	8.350	193.750	320.147
Saldo em 31/12/2012	75	43.086	271.486	58.453	231.250	604.350

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

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

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

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

Em Reunião da Diretoria de 31/01/2013, foi deliberado o pagamento de dividendos extraordinários no montante de R\$ 799.610 (R\$ 1.645.000 em 31/12/2012), pagos na mesma data, a razão de R\$ 75,66 (R\$ 155,643) por ação.

Em Reunião da Diretoria de 31/12/2013 foram deliberados créditos de Juros sobre o Capital Próprio no montante líquido de R\$ R\$ 220.708 (R\$ 270.704 em 31/12/2012), sendo R\$ 259.656 (R\$ 318.475 em 31/12/2012) o valor bruto e de R\$ 38.948 (R\$ 47.771 em 31/12/2012) de Imposto de Renda Retido na Fonte, a razão de R\$ 24,57 (R\$ 30,13) por ação.

Em 31/12/2013 foi provisionado o montante de R\$ 43.217 (R\$ 11.685 em 31/12/2012) à razão de R\$ 4,09 por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrado em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias.

c) Reservas

	31/12/2013	31/12/2012
Reservas de Capital - Atualização de Títulos Patrimoniais	15.372	15.372
Reservas de Lucros	1.693.919	1.685.139
Legal	737.829	682.266
Estatutária ^(*)	956.090	1.002.873

(*) 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)	
		31/12/2013	31/12/2012	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		19.469.584	20.342.040	343.670	651.637
- Itaú Unibanco S.A.	1,5 a 19,83% pré-fixada 99,75 a 103,6% do CDI 100% SELIC	3.618.165	9.159.696	331.282	643.708
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman	0,2 a 0,57% pré-fixada LIBOR + 1,41%	7.741.671	4.182.040	11.679	5.014
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York	0,2 a 8,16% pré-fixada 79,50 a 100% do CDI	7.665.043	5.903.490	-	2.309
- Itau Bank Ltd	0,21% pré-fixada	362.232	317.979	709	606
- Outras	0,2 a 1,6% pré-fixada	82.473	778.835	-	-
Títulos e Valores Mobiliários		33.904.665	43.222.490	2.923.747	2.303.274
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil	100% CDI	33.610.506	43.222.490	2.923.800	2.303.274
- Outras		294.159	-	(53)	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Ativa		1.672.983	1.414.452	5.115.759	5.363.558
- Itaú Unibanco S.A.		1.361.768	928.131	4.422.255	4.785.760
- Licania Fund Limited		275.745	358.512	-	-
- Itau Bank Ltd		31.326	63.758	495.725	428.423
- Jasper Internacional Investment LLC		-	-	97.927	-
- Outras		4.144	64.051	99.852	149.375
Negociação e Intermediação de Valores - Posição Ativa		180.552	18.481	-	-
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		-	7.364	-	-
- Banco Itau BBA International		20.146	3.161	-	-
- Itau Bank Ltd		4.051	-	-	-
- Itau Corretora de Valores S.A.		156.355	7.956	-	-
Carteira de Câmbio - Posição Ativa		5.391.282	10.094.693	248.847	537.051
- Itaú Unibanco S.A.		3.416.577	6.216.095	227.537	451.754
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		1.701.520	3.878.598	21.310	85.266
- Outras		273.185	-	-	31
Valores a Receber de Sociedades Ligadas		1.115.979	1.311.540	65.477	91.528
- Itaú Unibanco S.A. - Agência New York (*)		1.115.786	1.311.540	65.253	91.065
- Outras		193	-	224	463
Depósitos Interfinanceiros		(70.265.810)	(49.540.020)	(3.872.174)	(2.641.006)
- Itaú Unibanco S.A.		(50.210.335)	(48.590.310)	(3.242.378)	(2.632.833)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(16.263.741)	-	(575.651)	-
- Itau Bank Ltd		(3.066.022)	-	(20.311)	-
- Outras		(725.712)	(949.710)	(33.834)	(8.173)
Depósitos a Prazo		(8.376)	(53.819)	(765)	(4.702)
- Itaú BBA Trading S.A.		(8.376)	(8.541)	(699)	(905)
- Itaú BBA Participações S.A.		-	(45.278)	-	(3.718)
- Outras		-	-	(66)	(79)
Negociação e Intermediação de Bens (Posição Passiva)		-	(7.903)	-	-
- Outras		-	(1.093)	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos - (Posição Passiva)		(2.035.192)	(1.421.440)	(6.122.011)	(5.470.549)
- Itaú Unibanco S.A.		(1.290.075)	(856.794)	(5.338.967)	(4.815.134)
- Licania Fund Limited		(638.753)	(400.418)	-	-
- Itau Bank Ltd		(84.864)	(149.391)	(569.055)	(460.762)
- Banco Itau BBA International PLC.		(21.180)	(11.993)	(66.200)	(74.277)
- Outras		(320)	(2.844)	(147.789)	(120.376)
Carteira de Câmbio - (Posição Passiva)		(5.452.589)	(10.002.266)	(361.731)	(108.607)
- Itaú Unibanco S.A.		(3.520.801)	(6.146.221)	(193.362)	(102.539)
- Itaú Unibanco S.A. - Agência Grand Cayman		(1.654.313)	(3.856.045)	(158.939)	(6.037)
- Outras		(277.475)	-	(9.430,00)	(31,00)
Obrigações por Operações Compromissadas		(20.794.019)	(45.765.531)	(2.662.223)	(1.325.521)
- Dibens Leasing S.A. Arrendamento Mercantil		(12.121.257)	(10.852.334)	(1.046.538)	(942.084)
- Itaú Unibanco S.A.		(8.672.762)	(34.913.197)	(1.615.685)	(383.437)
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas		(1.462)	(2.162)	(18.350)	(27.700)
- Itaú Unibanco S.A.		-	(146)	-	-
- Itaú BBA USA SEC		(1.459)	(971)	(8.549)	(17.513)
- Itaú Corretora de Valores S.A.		-	-	-	(1.435,00)
- Fináustria Ass., Adm., Serv.Crédito e Partic. S.A.		-	(3)	-	-
- Mundostar S.A.		-	(1.042)	(8.965)	(8.750)
- Outras		(3)	-	(836)	(2)

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

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú, foi ressarcido pelas demais empresas do Conglomerado em R\$ 145.721 (R\$ 131.133 de 01/01 a 31/12/2012) e registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ (383.305) (R\$ (121.991) de 01/01 a 31/12/2012) 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 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Remuneração Administradores	(85.948)	(104.273)
Participações no Lucro	(71.225)	(58.321)
Total	(157.173)	(162.594)

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, que não faz parte das demonstrações contábeis.
- b) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional** - Foram firmados alguns acordos para compensação e liquidação de obrigações ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24 de fevereiro de 2005, do CMN, por meio de instrumentos públicos cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.
- c) Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, de 27/05/2004, do CMN, o ITAÚ BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder, Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A.
- d) Informações da Agência no Exterior** - O ITAÚ BBA realiza operações por meio de sua agência em Nassau, Bahamas. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado são os seguintes:

Ativo	31/12/2013	31/12/2012
Circulante e Realizável a Longo Prazo	91.368.551	68.102.174
Disponibilidades	1.401.060	844.959
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.576.903	12.114.638
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	16.656.468	12.706.506
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos	33.565.694	26.297.535
Carteira de Câmbio	20.888.924	13.229.819
Outros Ativos	2.279.502	2.908.717
Permanente	17.262	15.519
Outros Investimentos	16.473	14.369
Imobilizado	789	1.150
TOTAL	91.385.813	68.117.693
Passivo		
Circulante e Exigível a Longo Prazo	83.304.042	61.883.044
Depósitos	28.356.378	21.351.320
Captações no Mercado Aberto	3.415.473	5.440.729
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.210.748	1.800.864
Obrigações por Empréstimos	24.783.182	16.296.565
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.167.846	2.383.940
Carteira de Câmbio	20.800.862	13.212.231
Outras Obrigações	2.569.553	1.397.395
Resultado de Exercícios Futuros	106.529	70.235
Patrimônio Líquido	7.975.242	6.164.414
Capital Social e Reservas	7.001.778	5.831.807
Resultado do Período	973.464	332.607
TOTAL	91.385.813	68.117.693
Demonstração do Resultado	01/01 a 31/12/2013	01/01 a 31/12/2012
Receitas da Intermediação Financeira	2.089.344	1.486.946
Despesas da Intermediação Financeira	(1.164.224)	(1.203.248)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	925.120	283.698
Outras Receitas/Despesas Operacionais	48.344	58.602
Resultado Operacional	973.464	342.300
Resultado não Operacional	-	(9.693)
Resultado Antes da Tributação sobre Lucros e Participações	973.464	332.607
Lucro Líquido	973.464	332.607

NOTA 17 – EVENTO SUBSEQUENTE

Em AGE de 31/01/2014, em fase de homologação pelo BACEN, com base no Balanço Patrimonial de 31/12/2013, foi deliberada a cisão parcial do Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) para o Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO), no montante líquido de R\$ 909.037, conforme demonstrado abaixo:

ATIVO	ITAÚ BBA
Circulante e Realizável a Longo Prazo	174.124.240
Disponibilidades	551.402
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	8.939.405
Títulos e Valores Mobiliários	81.083.215
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.818.661
Relações Interfinanceiras e Interdependências	5.288.443
Operações de Crédito	61.141.869
Operações de Arrendamento Mercantil	(30.383)
Carteira de Câmbio	8.094.964
Outros Créditos	3.236.664
Permanente	10.119.848
Investimentos	8.351.660
Imobilizado	278.983
Imobilizado de Arrendamento	1.409.963
Intangível	79.242
Total	184.244.088
PASSIVO	
Circulante e Exigível a Longo Prazo	183.196.066
Depósitos Interfinanceiros	72.792.229
Captações no Mercado Aberto	54.503.579
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	7.598.284
Relações Interfinanceiras e Interdependências	1.191.028
Obrigações por Empréstimos e Repasses	33.581.098
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.598.688
Operações de Crédito	5.280.610
Outras Obrigações	2.650.550
Resultados de Exercícios Futuros	138.985
Total	183.335.051
ACERVO LÍQUIDO INCORPORADO	909.037

Relatório dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco Itaú BBA S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou 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 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Ênfase

Conforme mencionado na nota explicativa 17, a Assembléia Geral Extraordinária realizada em 31 de janeiro de 2014 aprovou a cisão parcial do patrimônio líquido do Banco Itaú BBA S.A., na data base de 31 de dezembro de 2013, no montante de R\$ 909.037 mil, para incorporação no Itaú Unibanco S.A.. Essa cisão encontra-se em fase de análise e aprovação pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 19 de março de 2014.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Sergio Miron
Contador CRC 1SP173647/O-5