

Relatório da Administração

Apresentação: A Diretoria do Banco Citibank S.A. (Banco), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho: O Banco Citibank S.A. apresentou um lucro líquido de R\$341.552 (2016 - R\$227.005), correspondente a R\$12,06 (2016 - R\$8,02) por ação, o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido de 12,30% (2016 - 8,42%). Em 30 de junho de 2017, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 16,46% (2016 - 13,53%).

Dividendos: Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.

Balancos Patrimoniais
Em 30 de junho de 2017 e 2016
(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2017	2016
Circulante		61.388.219	61.455.824
Disponibilidades	4	696.381	397.129
Aplicações em operações compromissadas	5	15.424.192	11.293.808
Aplicações em depósitos interfinanceiros		14.666.160	9.317.281
Aplicações em moedas estrangeiras		757.886	545.724
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	11.690.645	20.369.216
Carteira própria		7.990.867	6.248.545
Vinculados a operações compromissadas		345.497	2.395.312
Instrumentos financeiros derivativos		1.986.519	7.376.151
Vinculados à prestação de garantias		1.367.762	4.349.208
Relações interfinanceiras		5.961.949	4.325.223
Pagamentos e recebimentos a liquidar		194.807	296.807
Créditos vinculados:			
Depósitos no Banco Central		5.767.041	4.027.009
Correspondentes no país		11	1.407
Relações interdependências		108	130
Transferências internas de recursos		108	130
Operações de crédito	8	8.180.648	9.786.762
Operações de crédito - Setor privado		8.447.694	10.432.481
Operações de crédito vinculadas à cessação		447	581
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(267.493)	(646.300)
Outros créditos		19.416.744	15.259.734
Créditos por avais e fianças honradas	8	-	22.450
Carteira de câmbio	9	13.078.740	10.652.955
Rendas a receber		171.502	57.078
Negociação e intermediação de valores	10	49.025	20.565
Crédito tributário	11	1.097.821	528.599
Diversos	12	5.123.593	4.128.477
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)		(103.937)	(150.390)
Outros valores e bens		17.552	23.822
Outros valores e bens		1.559	1.354
Despesas antecipadas	13	15.993	22.468
Não circulante		15.706.583	18.265.851
Realizável a longo prazo		14.773.803	16.879.029
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	150.108	59.080
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	9.085.957	9.730.657
Carteira própria		345.772	2.450.371
Vinculados a operações compromissadas		545.276	185.078
Instrumentos financeiros derivativos		1.495.349	2.932.409
Vinculados à prestação de garantias		6.699.560	4.162.799
Operações de crédito	8	3.982.436	3.846.521
Operações de crédito - Setor privado		4.698.770	4.126.371
Operações de crédito vinculadas à cessação		3.477	4.749
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(719.311)	(284.599)
Outros créditos		1.555.302	3.242.771
Créditos por avais e fianças honradas	8	124.268	388
Carteira de câmbio	9	172.819	1.463.443
Rendas a receber		2.434	1.248
Crédito tributário	11	391.851	898.975
Diversos	12	992.264	878.721
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)		(128.334)	(4)
Permanente		932.780	1.386.822
Investimentos	14	501.922	901.278
Participações em coligadas e controladas		497.011	896.516
Outros investimentos		10.891	10.742
(Provisões para perdas)		(5.980)	(5.980)
Imobilizado de uso		180.038	192.020
Sistemas de processamento de dados		159.625	159.629
Outras imobilizações de uso		500.707	502.698
(Depreciações acumuladas)		(500.294)	(470.307)
Intangível		250.820	293.524
Ativos Intangíveis		475.147	647.063
(Amortizações acumuladas)		(224.327)	(353.539)
Total do ativo		77.094.802	79.721.675

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Para os semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016
(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reservas estatutárias	Reservas de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015		2.600.000	357.496	2.209.183	-	(206.065)	66.657	4.960.614
Adoção do CPC 33 - Benefícios a empregados		-	-	-	-	(66.657)	66.657	-
Saldos de abertura em 1º de janeiro de 2016		2.600.000	357.496	2.209.183	-	(272.722)	66.657	4.960.614
Ajustes de avaliação patrimonial - líquido de impostos		-	-	-	-	207.902	-	207.902
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		-	-	-	-	(2.916)	-	(2.916)
Lucro líquido		-	-	-	-	-	227.005	227.005
Destinações:								
Reservas	25.b	-	11.350	-	-	-	(11.350)	-
Saldos em 30 de junho de 2016		2.600.000	368.846	2.209.183	-	(67.736)	282.312	5.392.605
Saldos em 31 de dezembro de 2016		2.600.000	384.588	2.417.113	23.490	(7.998)	5.417.193	5.417.193
Ajustes de avaliação patrimonial - líquido de impostos		-	-	-	-	43.551	-	43.551
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		-	-	-	-	(352)	-	(352)
Lucro líquido		-	-	-	-	-	341.552	341.552
Destinações:								
Reservas	25.b	-	17.078	-	-	-	(17.078)	-
Dividendos	25.c e d	-	-	-	(23.490)	-	-	(23.490)
Saldos em 30 de junho de 2017		2.600.000	401.666	2.190.603	-	35.201	324.474	5.551.944

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Para os semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016
(Em milhares de Reais)

1 | Contexto operacional

O Banco Citibank S.A. (Banco), principal entidade financeira do Grupo Citibank no Brasil, opera na forma de banco múltiplo, estando autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) com as cartêiras comercial, de investimento, de crédito imobiliário, de crédito, financiamento, investimento e de câmbio. O Banco opera de forma integrada a um conjunto de empresas no Brasil, utilizando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue políticas de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas nesse contexto.

Em 08 de outubro de 2016, o Banco Citibank S.A. (Banco), empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank, e o grupo Itaú Unibanco celebraram contrato de compra e venda das operações de Consumer Bank no Brasil pelo valor de R\$ 710.000, onde o grupo Itaú Unibanco será o sucessor dos negócios de varejo do Banco no Brasil, incluindo empréstimos, depósitos, cartões de crédito, 71 agências, gestão de recursos e corretagem de seguros, assim como as participações societárias detidas na TECBAN - Tecnologia Bancária S.A. (1,13%) e na CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização (3,60%). A operação de compra e venda envolveu uma base de 315 mil clientes e colaboradores, R\$ 35 bilhões entre depósitos e ativos sob gestão, R\$ 1,1 milhão de cartões de crédito e R\$ 6 bilhões de carteira de crédito, tendo como referência a data base de 31 de dezembro de 2015.

A operação envolverá a reestruturação societária de algumas empresas do Conglomerado Financeiro Citibank, de modo que o negócio do varejo seja cindido e absorvido pelo grupo Itaú Unibanco. A conclusão desta operação está sujeita às aprovações dos órgãos reguladores, especialmente o BACEN - Banco Central do Brasil e o CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica.

2 | Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/1964 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil - BACEN, do Conselho Monetário Nacional - CMN e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 10 de agosto de 2017.

3 | Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado
As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência, incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, simultaneamente, quando se correlacionarem e independentemente de recebimento ou pagamento.

b) Caixa e equivalentes de caixa
Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa, nas demonstrações dos fluxos de caixa referem-se às disponibilidades em moeda nacional, disponibilidades em moeda estrangeira, aplicações em operações compromissadas - posição bancada, às aplicações em depósitos interfinanceiros contratadas com prazo igual ou inferior a 90 dias e aplicações em moedas estrangeiras.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez
Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

d) Títulos e valores mobiliários
Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, em três categorias específicas, conforme Circular Bacen nº 3.068/2001, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

i. **Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independente do seu prazo de vencimento;

ii. **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e

iii. **Títulos disponíveis para venda** - Aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais serão reconhecidos no resultado quando da efetiva venda dos respectivos títulos.

O valor de mercado dos títulos públicos e debêntures são apurados segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento e consideram na precificação o risco de crédito. Para títulos privados que não possuem preços indicativos ou observáveis no mercado os preços são definidos de acordo com metodologia definida pelo Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

As ações são valorizadas pela cotação de fechamento do dia em que foram negociadas em bolsa de valores em contrapartida ao resultado do período.

e) Direitos e/ou obrigações por empréstimo de ações
As ações cedidas ou tomadas por empréstimos são registradas em conta específica, valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na bolsa de valores em que habitualmente tem maior negociação, acrescida dos encargos/rendimentos do empréstimo, apropriada diariamente no resultado.

Comitê de Auditoria: O Comitê de Auditoria é formado por até cinco representantes da diretoria e tem como principais atribuições as seguintes atividades: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Prudencial Citibank no Brasil, incluindo notas explicativas e relatório da auditoria externa; (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas e; (iii) avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O resumo do relatório que contempla as atividades exercidas pelo comitê acompanha as demonstrações contábeis do semestre findo em 30 de junho de 2017, as quais foram aprovadas por esse comitê em reunião realizada em 10 de agosto de 2017.

PASSIVO	Nota	2017	2016
Circulante		60.720.867	57.617.583
Depósitos	17	17.892.694	16.417.022
Depósitos à vista		4.072.795	4.763.978
Depósitos de poupança		864.588	902.300
Depósitos interfinanceiros		2.713.777	5.714.881
Depósitos a prazo		10.241.264	5.035.863
Captações no mercado aberto		9.229.422	7.096.522
Carteira própria		343.383	2.401.367
Carteira de terceiros		5.603.211	-
Carteira livre movimentação		3.282.828	4.695.155
Recursos de aceites e emissão de títulos		2.950.261	1.512.397
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		2.672.010	1.158.713
Certificado de operações estruturadas		278.251	353.684
Relações interfinanceiras		1.214.645	1.385.924
Recebimentos e pagamentos a liquidar		128.545	241.081
Correspondentes no país	33.b	996.100	1.144.843
Relações interdependências		1.213.201	876.152
Recursos em trânsito de terceiros		1.213.201	876.152
Obrigações por empréstimos		6.990.634	9.774.329
Empréstimos no exterior	19.a	6.990.634	9.774.329
Obrigações por repasses do país		227.391	40.523
Instituições oficiais			
BNDES		208.318	36.900
FINAME		1.054	2.609
Outras instituições		18.019	1.014
Instrumentos financeiros derivativos		7	2.529.904
Instrumentos financeiros derivativos		2.529.904	5.096.524
Obrigações por repasses do exterior		1.537.190	1.649.731
Repasses do exterior	19.b	1.537.190	1.649.731
Outras obrigações		16.935.525	13.768.459
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		199.055	160.243
Carteira de câmbio	9	11.971.159	9.444.369
Sociais e estatutárias	20	619.709	58.773
Fiscais e previdenciárias	21	145.453	186.319
Negociação e intermediação de valores	10	716.813	948.735
Diversas	22	3.283.336	2.970.020
Não circulante		10.821.991	16.711.487
Depósitos	17	6.255.342	7.885.242
Depósitos a prazo		600.829	327.496
Captações no mercado aberto	18	496.188	180.687
Carteira própria		496.188	180.687
Recursos de aceites e emissão de títulos		280.715	1.823.401
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		5.345	1.691.428
Certificado de operações estruturadas		275.370	131.973
Obrigações por empréstimos		19.a	-
Empréstimos no exterior		-	979.983
Obrigações por repasses do país		19.b	338.069
Instituições oficiais			
BNDES		385.446	320.223
FINAME		11.101	17.846
Instrumentos financeiros derivativos		7	1.078.293
Instrumentos financeiros derivativos		1.078.293	2.239.985
Obrigações por repasses do exterior		19.b	1.192.248
Repasses do exterior		1.192.248	892.126
Outras obrigações		1.095.299	2.342.001
Carteira de câmbio	9	171.112	1.443.361
Fiscais e previdenciárias	21	40.356	58.075
Diversas	22	883.831	840.565
Resultados de exercícios futuros		27.359	29.993
Resultados de exercícios futuros		27.359	29.993
Patrimônio líquido		5.551.944	5.392.605
Capital social - De domiciliados no exterior	25	2.600.000	2.600.000
Reserva de lucros		2.592.629	2.578.029
(Ajustes de avaliação patrimonial)		35.201	(67.736)
Lucros acumulados		324.474	282.312
Total do passivo		77.094.802	79.721.675



Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

As ações civis consideradas relevantes terão sua avaliação de risco calculada pelos advogados externos e serão provisionadas pelo valor do risco de perda quando considerada como perda provável.

As ações fiscais e previdenciárias são representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial. São constituídas pelo valor integral em discussão, independentemente da avaliação dos consultores legais e da Administração.

As ações são quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente.

As ações civis, fiscais e previdenciárias e trabalhistas estão registradas na rubrica contábil "Outras obrigações - Diversas".

o) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda e contribuição social foram constituídas sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação fiscal, às alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% para o imposto de Renda.

Em 22 de maio de 2015, foi editada pelo Poder Executivo a MP nº 675/2015, que aumentou a alíquota da CSLL sobre o lucro de instituições financeiras de 15% para 20%. A MP entrou em vigor a partir de 1º de setembro de 2015 e a referida MP foi convertida na Lei nº 13.169 de 6 de outubro de 2015.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, e na Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que determinam que o Banco deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, às seguintes condições:

i. Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e

ii. Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em exercícios subsequentes, baseada em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de 10 anos.

p) Plano de incentivos com base em ações

O Banco participa de planos de incentivos com base em ações do Citigroup, representado pelos seguintes programas:

• CAP (Capital Accumulation Program), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiladas em Planos de Ações (Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA) em que o Banco efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.

O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup Inc. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup Inc. e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição.

• Stock Option, programa que o funcionário tem o direito de exercer a opção e receber em dinheiro a diferença entre o preço da ação no mercado e o preço da ação na data da concessão da opção. O Stock Option é um programa com liquidação em caixa e o valor da obrigação é reconhecido durante o período de vigência da opção, pelo seu valor justo em contrapartida ao resultado do período.

Não há provisão registrada em 30 de junho de 2017, referente ao programa de Stock Option, devido ao encerramento no segundo semestre de 2016.

q) Benefícios pós-emprego

O Banco participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida.

A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelo funcionário durante o ano. O Banco também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custeio. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado.

A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos, e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em ajuste de avaliação patrimonial. Os custos do serviço corrente e passado, as despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.

Será reconhecido um excedente no balanço quando houver um benefício econômico disponível ao Banco como redução nas contribuições futuras ou como reembolso de verbas para a empresa (regra do teto do ativo - asset ceiling).

O Banco Central publicou em 25 de junho de 2015 a Resolução nº 4.424 do Conselho Monetário Nacional - CMN, referendando o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Para o plano de assistência à saúde para aposentados essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial do Banco em função da adoção antecipada do CPC 33, considerado que este plano estava deficitário.

Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade contribuição definida e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e mesmo estes, sendo superavaliados, a aplicação da regra gerou um impacto na linha de outros ajustes de avaliação patrimonial, lucros acumulados e resultado decorrente da contabilização do custo do benefício definido considerando premissas atuariais. Não houve impacto em outros passivos, dada a observância da regra do asset ceiling.

i) Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo, inclusive Participação nos Lucros e Resultados, para os empregados atuais são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados.

4 | Caixa e equivalentes de caixa

Table with 5 columns: 2017, 2016, and three sub-columns for 2017. Rows include Disponibilidades em moeda nacional, Disponibilidades em moedas estrangeiras, Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada, Aplicações em moedas estrangeiras, and Total.

5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez

Table with 6 columns: 2017, 2016, Total, and two sub-columns for 2017. Rows include Aplicações em operações compromissadas, Posição bancada, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Posição financeira, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Posição vendida, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Aplicações em depósitos interfinanceiros, Certificados de depósitos interfinanceiros, Outras aplicações, Aplicações em moedas estrangeiras, and Total.

6 | Títulos e valores mobiliários

a) Títulos para negociação

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação estavam assim apresentados:

Table with 5 columns: 2017, 2016, Custo atualizado, Valor de mercado, and two sub-columns for 2017. Rows include Títulos para negociação, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Ações de companhias abertas, Ações recebidas por empréstimos, Debêntures, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Vinculados à prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, and Total.

b) Títulos disponíveis para venda

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda estavam assim apresentados:

Table with 6 columns: 2017, 2016, Sem vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, and Acima de 5 anos. Rows include Títulos disponíveis para venda, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Debêntures, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Vinculados à prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, and Total.

c) Títulos disponíveis para venda

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda estavam assim apresentados:

Table with 6 columns: 2017, 2016, Sem vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, and Acima de 5 anos. Rows include Títulos disponíveis para venda, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Debêntures, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Vinculados à prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, and Total.

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se aos ganhos não realizadas, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ 108.062 (2016 - R\$ 1.833).

Em 30 de junho de 2017 e 2016, o Banco não possuiu títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento".

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC.

Nos semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

7 | Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos representam contratos acordados com diversas contrapartes para administrar nossa exposição global e para auxiliar nossos clientes a administrar suas próprias exposições.

Contratos a termo e contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias são compromissos para comprar ou vender mercadorias em uma data futura, por um preço contratado, que serão liquidados em dinheiro. O valor nominal representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para esses instrumentos são efetuadas liquidações diárias relacionadas às variações nos preços de mercado.

Contratos de swaps de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes, cada uma delas em uma moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal.

Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender, dentro de um prazo limitado, um instrumento financeiro, inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias e ações, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

O valor de mercado dos swaps é apurado considerando os fluxos de caixa projetados de cada uma de suas pontas, descontados a valor presente de acordo com suas respectivas curvas de juros, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. Os cálculos das curvas de juros utilizam modelos auditados e aprovados internamente pela área responsável por gestão de riscos do grupo.

Para as opções, são utilizados modelos estatísticos que consideram a volatilidade do preço do ativo objeto e as taxas de juros representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sendo que ajustes a tais curvas são efetuados sempre que determinados pontos são considerados sem liquidez suficiente para serem representativos, ou, por motivos atípicos, não representem fielmente as condições de mercado.

Os riscos de mercado e de crédito associados a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e em função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de swaps proporcionam risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. A exposição total de crédito em swaps, calculada na forma da Circular nº 3.360/2007 e atualizações posteriores, é de R\$ 1.282 (2016 - R\$ 13.074). A perda máxima associada aos contratos de opção se limita à extensão dos prêmios pagos em opções adquiridas. A exposição ao risco de crédito, associada à aquisição de opções, monta R\$ 553.572 (2016 - R\$ 894.334). O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem ao Banco controlar estes fatores em operações com instrumentos derivativos.

Em 30 de junho de 2017 e 2016 o Banco não possuiu instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

a) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

Table with 5 columns: 2017, Valores referenciais dos contratos, Custo atualizado, Valor de mercado, and Passivo Valor de mercado. Rows include Contratos futuros, Pessoas jurídicas, Contratos a termo, Instituições financeiras - Oficiais, Instituições financeiras - Não ligadas (nota 29), Pessoas jurídicas, Opções, Instituições financeiras - Ligadas, Instituições financeiras - Não ligadas (nota 29), Outras entidades ligadas - Exterior (nota 29), Pessoas jurídicas, Contratos de swaps, Instituições financeiras - Ligadas (nota 29), Instituições financeiras - Não ligadas, Outras entidades ligadas - Exterior (nota 29), Pessoas jurídicas, and Total.

b) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

Table with 5 columns: 2016, Valores referenciais dos contratos, Custo atualizado, Valor de mercado, and Passivo Valor de mercado. Rows include Contratos futuros, Pessoas jurídicas, Contratos a termo, Instituições financeiras - Oficiais, Instituições financeiras - Não ligadas (nota 29), Pessoas jurídicas, Opções, Instituições financeiras - Ligadas, Instituições financeiras - Não ligadas (nota 29), Outras entidades ligadas - Exterior (nota 29), Pessoas jurídicas, Contratos de swaps, Instituições financeiras - Ligadas (nota 29), Instituições financeiras - Não ligadas, Outras entidades ligadas - Exterior (nota 29), Pessoas jurídicas, and Total.

c) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

Table with 5 columns: 2016, Valores referenciais dos contratos, Custo atualizado, Valor de mercado, and Passivo Valor de mercado. Rows include Negociação, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Compra, Venda, Opções, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos de commodities, Opções, Compra, Venda, Contratos de NDF, Contratos de swaps, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Op

...Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

f) Movimentações à conta de provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2017	2016
Crédito com características de concessão de crédito		
Saldo inicial	(1.368.924)	(984.036)
Rendimentos líquidos de reversões	(209.909)	(415.578)
Créditos baixados como prejuízo	359.258	318.321
Saldo final	(1.219.575)	(1.081.293)
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	126.111	93.178
Renegociação de créditos	427.533	422.043
g) Composição do resultado de operações de crédito		
	2017	2016
Empréstimos	690.241	839.431
Rendimentos de financiamentos à exportação	55.271	(140.198)
Títulos descontados	694	823
Financiamentos	90.044	98.717
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	126.111	93.178
Rendimentos de financiamentos rurais e agroindustriais	55.671	58.193
Rendimentos de financiamentos habitacionais	55.987	58.075
Rendimentos de adiantamentos a depositantes	4.878	6.892
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	223	458
Outros	-	206
Total	1.079.120	1.015.775

h) Operações ativas vinculadas
Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921 de 17 de janeiro de 2002, do Conselho Monetário Nacional - CMN.

	2017		2016	
	Ativos (passivos)	Recitas (despesas)	Ativos (passivos)	Recitas (despesas)
Operações ativas vinculadas				
Operações de crédito	1.259.401	18.867	1.600.829	21.466
Obrigações por operações ativas vinculadas				
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	(1.259.401)	-	(1.600.829)	-
Resultado líquido das operações vinculadas		18.867		21.466
	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	2017	2016
Operações ativas vinculadas				
Operações de crédito	380.609	878.792	1.259.401	1.600.829

9 | Carteira de câmbio

	2017		2016	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Outros créditos				
Câmbio comprado a liquidar	8.027.414	87.841	5.049.054	694.121
Direitos sobre venda de câmbio	5.162.465	84.257	5.782.170	767.321
Adiantamentos em moeda nacional recebidos (-)	(120.506)	-	(197.889)	-
Rendimentos a receber de adiantamentos concedidos (nota 8.a)	9.365	721	19.616	1.997
Outros	-	2	-	4
Total	13.078.740	172.819	10.652.955	1.463.443
Outras obrigações				
Câmbio vendido a liquidar	5.212.245	86.106	5.290.547	676.040
Obrigações por compra de câmbio	7.817.801	85.006	5.469.556	767.321
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 8.a)	(1.058.887)	-	(1.315.734)	-
Total	11.971.159	171.112	9.444.369	1.443.361

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$ 47.977 (2016 - R\$ 44.193) estão registradas em conta de compensação.

10 | Negociação e intermediação de valores

	2017		2016	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Outros créditos				
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes	-	2.681	-	28.126
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (posição própria)	22.774	13.229	14.377	327.617
Operações com empréstimos de ações	-	617.568	-	536.456
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	26.251	83.335	6.188	56.536
Total	49.025	716.813	20.565	948.735

11 | Créditos tributários

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração do Banco constituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 30 de junho de 2017 e 2016. A referida constituição respeitou a projeção de lucratividade do Banco, bem como a expectativa de realização dos certos créditos tributários e o histórico de lucros fiscais nos últimos cinco exercícios.

a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda

	2017		2016	
	Saldo em 31/12/2016	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2017
Provisão para outros pagamentos	111.380	80.747	(93.195)	98.932
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	496.468	75.453	(103.434)	468.487
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	173.534	36.527	(20.413)	189.648
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	20.935	-	20.935
Provisão para bônus e gratificação periódica	84.400	62.317	(81.261)	65.456
Total	865.782	275.979	(298.303)	843.458
Saldo em 31/12/2015	91.463	34.408	(4.250)	121.621
Provisão para outros pagamentos	91.463	101.823	(3.596)	480.830
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	382.603	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	160.101	11.365	-	171.466
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	79.546	-	(79.546)	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	70.648	-	(29.677)	40.971
Total	784.361	147.596	(117.069)	814.888

b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social

	2017		2016	
	Saldo em 31/12/2016	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2017
Provisão para outros pagamentos	71.830	60.042	(55.917)	75.955
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	358.573	61.655	(62.060)	358.168
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	136.071	21.916	(19.898)	138.089
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	12.124	-	12.124
Provisão para bônus e gratificação periódica	76.120	37.390	(51.632)	61.878
Total	642.594	193.127	(189.507)	646.214
Saldo em 31/12/2015	91.463	34.408	(4.250)	121.621
Provisão para outros pagamentos	54.879	25.643	(2.550)	77.972
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	279.716	71.633	(2.158)	349.191
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	108.344	26.486	-	134.830
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	54.760	630	(54.760)	630
Provisão para bônus e gratificação periódica	62.847	5.023	(17.807)	50.063
Total	560.546	129.415	(77.275)	612.686

A lei tributária determina que o ajuste a valor de mercado dos derivativos são tributados somente na liquidação e por isto é constituído crédito tributário diferido. Nesta rubrica está informado o saldo total entre ativo e passivo diferido de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e sobre o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos.

c) Realização de crédito tributário de imposto de renda

	2017				
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	98.932	-	-	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	362.750	17.750	16.750	17.500	53.737
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	69.500	-	85.000	35.148	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	9.750	6.750	-	4.435	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	65.456	-	-	-	-
Total	606.388	24.500	101.750	57.083	53.737
Saldo em 31/12/2016	91.463	34.408	(4.250)	121.621	10.383
Provisão para outros pagamentos	34.429	39.996	25.151	4.740	17.305
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	201.948	105.783	96.166	76.933	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	51.440	104.594	15.432	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	13.930	16.388	9.833	820	-
Total	301.747	266.761	146.582	82.493	17.305

d) Realização de crédito tributário de contribuição social

	2017				
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	75.955	-	-	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	290.200	14.200	10.050	10.500	33.218
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	55.600	-	51.000	31.489	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	7.800	4.324	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	61.878	-	-	-	-
Total	491.433	18.524	61.050	41.989	33.218
Saldo em 31/12/2016	91.463	34.408	(4.250)	121.621	10.383
Provisão para outros pagamentos	22.357	25.997	16.291	2.944	10.383
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	146.660	76.822	69.838	55.871	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	40.449	82.246	12.135	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	365	82	183	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	17.021	20.025	12.015	1.002	-
Total	226.852	205.172	110.462	59.817	10.383

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 1.298.555 (2016 - R\$ 1.143.113) descontados à taxa média de captação do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

Os créditos tributários registrados são constituídos às alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Não há créditos tributários registrados nos semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016.

12 | Outros créditos - Diversos

	2017		2016	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Circulante
Devedores por depósitos em garantia	-	704.126	-	624.657
Impostos e contribuições a compensar/recuperar	73.806	84.529	57.146	93.859
Adiantamentos e antecipações	32.812	-	36.755	-
Prêmio em operações de venda ou transferência de ativos financeiros	-	-	86	-
Títulos e créditos a receber com características de concessão de crédito (nota 8.a)	5.000.144	1.314	3.957.955	17.278
Valores a receber de cliente por conta de liquidação de fichas de compensação	13.464	186.592	75.871	141.537
Diversos	3.367	15.703	664	1.390
Total	5.123.593	992.264	4.128.477	878.721

13 | Despesas antecipadas

	2017		2016	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Circulante
Bonificações de cartões de crédito	-	-	-	10.238
Tecnologia	2.203	-	3.652	-
Comissões	10.888	-	4.735	-
Propaganda e publicidade	1.855	-	2.377	-
Processos judiciais	187	-	261	-
Outras	805	-	1.205	-
Total	15.993	-	22.468	-

14 | Investimentos

a) Investimentos em controladas e coligadas
Representam investimentos do Banco nas controladas Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Distribuidora), Citibank Leasing S.A. (Leasing) e Citibank Corretora de Seguros Ltda. (Seguros).

	2017			2016
	Distribuidora (1)	Leasing (2)	Seguros (3)	Total
Posição da controlada				
Capital social	81.641	195.435	330	-
Patrimônio líquido	236.006	253.310	7.695	-
Resultado no semestre	75.480	5.020	38.884	119.384
Posição do investimento				
Quantidade de ações (milhões)	4.023	8	551	-
Participação no capital	100,00%	99,99%	100,00%	-
Valor patrimonial do investimento	236.006	253.310	7.695	497.011
Resultado de equivalência patrimonial no semestre	75.480	5.020	38.884	119.384

	2016			
	Distribuidora (1)	Leasing (2)	Seguros (3)	Elavon (4)
Posição da controlada				
Capital social	81.641	195.435	330	-
Patrimônio líquido/passivo a descoberto	551.222	297.075	48.220	-
Resultado no semestre	96.495	8.895	46.613	(46.186)
Quantidade de ações (milhões)	4.023	8	551	-
Participação no capital	100,00%	99,99%	100,00%	49,90%
Valor patrimonial do investimento	551.222	297.074	48.220	-
Resultado de equivalência patrimonial no semestre	96.496	8.895	46.614	(23.198)

(1) No semestre findo em 30 de junho de 2017 foram utilizadas as reservas estatutárias no montante de R\$ 16.605 e reserva especial de lucro no montante de R\$ 8.395 para pagamento de dividendos, aprovadas na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 28 de junho de 2017. Conforme AGE realizada em 15 de abril de 2016 foi aprovado o pagamento dos dividendos deliberados no exercício de 2015 no montante de R\$ 34.632 ao Banco. (2) Em 03 de outubro de 2016 foram destacados e pagos dividendos ao Banco, no montante de R\$ 50.000 utilizando-se R\$ 9.393 de reservas especiais de lucros e R\$ 40.607 de reservas estatutárias apurados no balanço levantado em 30 de junho de 2016. (3) Em Ata de Reunião de Sócios (ARS) de 30 de junho de 2017, aprovou e pagou dividendos no valor líquido de R\$ 62.800. Deste valor, R\$ 30.565 foram pagos a título de lucros do exercício de 2016 e R\$ 32.234 foram pagos a título de lucros acumulados de 2017, com data base em 31 de maio de 2017. Conforme ARS realizada em 30 de março de 2016 foi aprovado o pagamento de dividendos ao Banco relativos aos exercícios de 2012 a 2015 no montante de R\$ 309.678. (4) Em 22 de abril de 2016 a entidade Elavon do Brasil Soluções de Pagamentos S.A., que tinha Patrimônio Líquido negativo, foi alienada para a Stone Pagamentos S.A. gerando um resultado no semestre de R\$ 156.401 classificado na rubrica "Reversão de provisões operacionais - Perdas em sociedades coligadas e controladas". Tal resultado está relacionado à reversão de provisão registrada em "Outras obrigações" no valor de R\$ 97.448 em 2015.

b) Outros Investimentos

	2017	2016
Ações da Companhia Brasileira de Securitização - CIBRASEC	1.500	1.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres finais em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

	2017	2016
b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social		
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	576.335	202.586
(-) Participação estatutária no lucro	(89.123)	(63.745)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	487.212	138.841
Diferenças temporárias	(44.181)	188.489
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	129.304	(130.631)
Provisão para despesas duvidosas	200.641	392.910
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	64.456	44.297
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(76.227)	(118.713)
Provisão para outros pagamentos	(49.791)	626
Perdas em operações de crédito dedutíveis	(312.564)	-
Diferenças permanentes	(118.391)	(278.924)
Equivalência patrimonial	(119.384)	(128.807)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	684	2.289
Outras despesas não dedutíveis	309	(152.406)
Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa	324.640	48.406
Base de cálculo da contribuição social	324.640	48.406
Alíquota de 20% e 15% para contribuição social	(64.928)	(9.681)
Provisão para contribuição social	(64.928)	(9.681)
Base tributável diferida	(42.180)	188.489
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	(6.627)	28.273
CSLL diferida exercícios anteriores	-	99
CSLL diferida majoração 5%	17.015	33.195
Total da provisão diferida	10.388	61.567
Total da contribuição social	(54.540)	51.886

30) Transações com partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas
As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750 de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

	2017			2016		
	Controladas (1)	No país (2)	exterior (3)	Controladas (1)	No país (2)	exterior (3)
Ativo						
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	-	-	-	-	80.387
Aplicações interfinanceiras de liquidez	104.789	-	-	96.151	-	1.528.525
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos	-	-	411.430	-	-	319.732
Operações de crédito	-	-	-	-	-	30
Outros créditos	302	3.104	7.802.185	40.856	281	6.022.914
Participações em coligadas e controladas no País	497.011	-	-	896.516	-	-
Passivo						
Depósitos	(482.551)	(3.024.681)	(14.112)	(2.329.839)	(3.985.730)	(15)
Captações no mercado aberto	(1.974.031)	(535.649)	(2.664.902)	(129.621)	(469.432)	(1.183.295)
Relações interfinanceiras	-	(996.100)	-	-	(1.144.843)	-
Relações interdependência	-	-	(19)	-	-	(59)
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	(9.499.772)	-	-	(14.838.320)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(352.714)	-	-	(935.608)
Outras obrigações	-	(1.538)	(7.751.267)	-	(745)	(6.119.399)
Recetta (despesa)						
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	5.631	22.293	18.594	6.058	431.564	1.161.613
Resultado de operações de câmbio	-	37	93.338	-	(34)	137.987
Resultado de operações de captação no mercado	(135.817)	(222.594)	(112.285)	(174.024)	(287.777)	(137.699)
Resultado de operações de empréstimos e repasses	-	-	(63.777)	-	-	(70.332)
Recetas de prestação de serviços e tarifas bancárias	3.240	6.560	657.818	683	4.483	27.909
Resultado em participações em coligadas e controladas	119.384	-	-	285.208	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	17.984	-	-	10.095
Despesas administrativas	(1.039)	(132.967)	(134.822)	(4.483)	(125.367)	(190.185)
Outras despesas operacionais	-	(16.858)	(192.064)	-	(581)	(7.164)
Resultado não operacional	26	833	-	908	938	-

(1) Citibank DTVM S.A.; Citibank Leasing S.A.; Citibank Corretora de Seguros Ltda.; (2) Citibank N.A. (Filial Brasileira); Citibank Cartões Part. Ltda.; Citi Brasil Com. Participações Ltda.; Citi Partic e Invest Ltda.; Citigroup Global Markets C.C.T.V.M.; Citigroup Global Markets Assessoria Ltda. e Fundo de Investimento Referenciado DI Londres. (3) Cbna-Citibank Bahrain, Citibank Europe Plc Denmark, Citibank Europe Plc Finland, Citibank Europe Plc France, Citibank Eur Plc Netherlands, Citibank Europe Plc Portugal, Cbna-Citibank Uae Split Br Icg, Citibank Europe Plc Sweden, Cbna-Citibank Italy, Citibank Anonim Sirketi, Citibank Na Switzerland, Citibank (Canada), United Kingdom Branch, Hong Kong Branch Split Ib, Puerto Rico Branch, Citibank China Co, Singapore Branch Split Ib, Cbna-Citibank India Branch, Citibank N.A. Tokyo Branch, Banco Nacionl De Mex (Bnmx Bk), Citibank Korea Inc - Icg, Citibank Japan Kk Cib Split, Citibank Taiwan Ltd-Cmb Dnb, Citibank Europe Plc, Latin American Investment Bank, Int'l Banking Facility Ny Treasu, Ibf- Lead Split, Cgm Deutschland Ag, Citibank Berhad (Malaysia Icg), Nabg-Cash Management Div., Citibank Debt Derivatives, Citibank N.A.-Canada, Citigroup-Compensation Svcs, Cbc And Subs (Ex. Citifinancia), Cbk Os Brch/Ibf Intercompany C, Coic Intercompany Control Unit, Banco De Honduras, S.A., Jamaica Branch, Citibank Colombia S.A. Gc/Icg, Citibank Del Peru Gc/Icg, Citicorp North America Inc., Citibank Zambia Limited, Citigroup Chile Sa, Ecuador Br Split Ib, Cbna-Citibank (Switzerland) Ltd, Citibank International Plc, Paraguy Branch, Uruguay Branch, Citibank Europe Plc Greece, Citibank Int'l Plc Luxembourg, Citibank Europe Plc Norway, Citibank Europe Plc Spain, El Salvador Branch, Haiti Branch, Citicorp Banking Corp Jersey, Citibank (Ch) Ag, Ao Citibank (Russia), Citicorp Credit Svcs Inc (Usa), Dominican Republic Branch, Panama Branch Split Ib, Cbna-Citibank New Zealand, Cbna-Cb Indonesia Br Split Icg, Citigroup Pty Ltd (Icg Au), Citicorp Pty Ltd, Citibank (Trinidad&Tobago) Ltd, Citibank Abu Nu (Inarco), Cpb Alternative Investment Llc, Cpb Alternative Investment Ltd, Citi Private Advisory Llc, Cbna-Citibank Philippines, Cbna-Citibank Vietnam, Cbna-Citibank Thailand, Citishare Corporation, Banco Cmb (Costa Rica) Sa, Citimortgage Inc (Stl), Cgm Ops & Technology Llc, Citicorp Invnt Finance (Sg) Ltd, Citi O&T - (Cbna Sub, Cititrust (Cayman) Limited, Cititrust (Bahamas) Ltd (Pbg), Citi Int'l Financial Svcs Llc, Citibank Divisors Sa, Citicorp Cur Plc Poland, Adm De Valores Guatemala De Sa, Cbna-Citibank Qatar, Citibk Eur Plc Czech Republic, Cbs Costa Rica, Cbna-Cib Emerging Mkts Reg Ad, Cb Nass Led, Citicorp Merchant Gf Split Citibank Europe Plc Slovak Rep, Citibank Europe Plc Romania, Citibank Europe Plc Hungary, Guatemala Branch, Cbna-Int'l Bkg Facility (Pbg-W), Citicorp Usa Inc (Administ), Laib North America Equity, Citicorp Int'l Ltd (Hk Cib), Citivalores Sa Comis De Bolsa, Citibank Tanzania Limited, Cbna-Citibank South Africa, Citibank N.A. Australia Icg, Ops Hogl Bork, Citicorp Trust Delaware Na, Cbna-Citibank Israel, Citibank Gabon Sa, Cgm Hong Kong Limited, Citigroup Financial Products, Cgm Australia Pty Limited, Citigroup Global Markets Ltd, Citigroup Energy Inc, Citigroup Global Markets Inc, Cititrust Private Trust (Cayma, Cbk Subs (Ex. Coic) Intercompa, Cbk H.O., Intercompany Control, Ireland Branch, Argentina Branch, Brazil Holdings, Inc., Cgmh Ise, Cgm Asia Limited, Ibf Pompano Lead Split, Cbc And Subs (Ex. Citifinancia), Citibank Int'l Plc, Citi Ltd Luxembourg, Citibank Na Ireland Branch, Citigroup Technology Inc (Cbi), Checker Motors Ltd, Citibank Equly Derivatives, Banco De Honduras S.A., Citicorp Services Inc., Citicorp Credit Services Inc., Citi Ltd Hungary, Citishare, Citi - Info S.A. De C.V., Pier De Puerto Vallarta S.A. D2, Citibank N.A., Citi Intl., Citicorp Financial Svcs Llc, Citibk Eur Plc Poland Services Corp, Citigroup Tech Inc-Latam, Colombia Colepfin Ltda, Citibank Bahamas Nfig, Banco Cmb Costa Rica S.A., Ipb Lach New York Codes, Hogl Emerging Markets Div-Derivat, Cbk Subs (Ex. Coic) Intercompany, Citi Shared Services, Brazil Holdings Inc., Citicorp Merchant Bank Limited, Citigroup (Jersey) Limited, Citigroup Participation Ltd Llc, Citibank International Ltd, Citibk Switzerland Ag, Ops Hogl Bork, Latam Regional O&T Hubs, Citibank Del Peru e Rio Rogan.

b) Remuneração da administração

	2017	2016
Benefícios de curto prazo a administradores		
Proventos	18.810	6.532
Gratificações	353	2.821
Encargos sociais	8.027	10.712
Total	27.190	20.065

Benefício pós-emprego

	2017	2016
Planos de previdência complementar	293	282
Total	293	282

Renuneração com base em ações da Matriz, sediada no exterior (Citigroup Inc.) 11.614 18.610

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas.

31) Planos de benefícios pós-emprego a funcionários

Características básicas dos planos
i. **Plano de aposentadoria**
Benefício do plano: Aposentadoria normal, Aposentadoria antecipada, invalidez, pensão por morte de ativo, pensão por morte de aposentado, benefício em caso de desligamento e portabilidade.
ii. **Valor do benefício de aposentadoria normal**
Elegibilidade: 55 anos de idade e 10 anos de serviço creditado.
Benefício: (40% Salário - Benefício Previdenciário) x Tempo de Serviço na empresa/30.

iii. **Plano de contribuição definida**
É o plano de contribuição de contribuição de aposentadoria suplementar, pelo qual os funcionários participantes contribuem com valor entre 3% e 5% do salário e o Banco contribui com 50% calculado sobre a participação de cada funcionário.
O objetivo do plano é estimular uma poupança individual que proporcione um benefício de renda complementar ao plano de aposentadoria. Não há contribuição para participantes inativos.
Nos planos de contribuição definida o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. O patrocinador não tem obrigação legal de contribuições adicionais, caso o fundo não possua ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos.
O Banco e suas afiliadas são patrocinadores da Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada, que tem por objetivos principais a suplementação da aposentadoria e a prestação de serviços assistenciais aos empregados dos patrocinadores. Durante o semestre findo em 30 de junho 2017 o Banco contribuiu com R\$4.223 (2016 - R\$4.696) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "Despesa de pessoal".

Comitê de Auditoria

Em atendimento à Resolução nº 3.198/04 do Conselho Monetário Nacional - CMN, o Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil foi instituído em 30 de abril de 2004 por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do Banco Citibank S.A. (empresa líder) sendo composto, atualmente, por três membros da atual Diretoria do Banco.

De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e parecer da auditoria independente; (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e (iii) avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O Comitê reuniu-se formalmente por 3 vezes no período de 1º de janeiro de 2017 a 10 de agosto de 2017, onde desenvolveu as seguintes atividades:

a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade, com auditores internos e externos para discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes que possibilitassem a conclusão a respeito da adequação,

integridade e conformidade das Demonstrações Financeiras às normas vigentes.

b. Revisou com a Auditoria Interna a avaliação de riscos e o resultado das auditorias realizadas. Efetuou o acompanhamento da implementação dos planos de ação propostos para endereçar os riscos identificados nos pontos de auditoria dentro dos prazos estabelecidos, bem como eventuais exceções. A Auditoria Interna do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil segue metodologia de trabalho estabelecida pela Matriz, sendo emitidos relatórios formais de auditoria para todos os trabalhos finalizados.

c. Acompanhou os trabalhos desenvolvidos pela área de Risco Operacional, em conformidade com as Resoluções nº 2.554/98 e nº 3.380/06, do Conselho Monetário Nacional - CMN, com o objetivo de avaliar e garantir o monitoramento e a efetividade dos sistemas e procedimentos de controles internos.

d. Em atendimento à Resolução nº 4.433/15, do Conselho Monetário Nacional - CMN, no período, o Comitê de Auditoria analisou:

(i) os relatórios quantitativos e qualitativos sobre a atuação da área de Ouvidoria do Conglomerado Financeiro Citibank para o semestre findo em 31 de dezembro de 2016.

(ii) o relatório do Diretor Responsável pela Ouvidoria e no que se refere à observância das normas e regulamentos aos direitos do Consumidor e à eficiência da Ouvidoria para o semestre findo em 31 de dezembro de 2016.

Em sessão realizada em 10 de agosto de 2017, reuniu-se com representantes da KPMG Auditores Independentes, onde tomou conhecimento (i) do relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2017, (ii) dos assuntos de destaque do semestre, e (iii) de outros assuntos relacionados aos trabalhos da auditoria externa.

Adicionalmente, nesta data, examinou e aprovou o Relatório de Atividades do Comitê de Auditoria e este relatório, relativos às atividades desenvolvidas no período.

Concluiu com base nas documentações apresentadas, serem satisfatórios os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa, eficazes os sistemas e procedimentos de controles internos e recomendou à Diretoria do Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, a aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2017.

São Paulo, 10 de agosto de 2017.

Comitê de Auditoria

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e à Diretoria do Banco Citibank S.A. São Paulo - SP

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Citibank S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Citibank S.A. em 30 de junho de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela realização das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase
Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que descreve que o Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank, e o grupo Itaú Unibanco Banco de Investimentos, em conjunto, controlam a maioria das ações de Citibank no Brasil. A operação envolvida a reestruturação societária de algumas empresas do Conglomerado Financeiro Citibank, de modo que o negócio do varejo seja cindido e absorvido pelo grupo Itaú Unibanco. A conclusão desta operação está sujeita à aprovação pelos órgãos reguladores. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor
A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

iv. Plano de benefício definido

É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O plano tem por objetivo proporcionar ao funcionário uma renda mensal de até 40% da média dos últimos salários, deduzido-se o Benefício Previdenciário (estabelecido no regulamento do Plano). O valor do benefício do Plano de Aposentadoria será calculado na data de desligamento do funcionário.

Neste plano o risco atuarial e o risco dos investimentos recaem integralmente na entidade patrocinadora. Sendo assim, é necessário premissas atuariais para mensurar a obrigação e a despesa do plano, bem como existe a possibilidade de ganhos e perdas atuariais e que devem ser mensuradas ao seu valor presente.

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2017, o Banco contribuiu com R\$15.284 (2016 - R\$9.383) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "Despesa de pessoal". De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2016 e 2015 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados, não ocorrendo variação significativa para o semestre findo em 30 de junho de 2017:

	2017	2016
Ativos líquidos dos planos	1.337.536	1.024.253
Passivos atuariais	(1.271.220)	(913.158)
Superávit	66.318	111.095

As hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas adotadas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data. As premissas atuariais foram projetadas em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

	2016	2015
Moeda funcional	R\$	R\$
Critério para apuração dos ativos	Ativo posicionado em 31/12/2016 informado pela Citiprevi	Ativo posicionado em 31/12/2015 informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 5,71% a.a. = 11,00% a.a.	Inflação + 7,30% a.a. = 13,20% a.a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 5,71% a.a. = 11,00% a.a.	Inflação + 7,30% a.a. = 13,20% a.a.
Crescimento salarial médio	Inflação + 2,50% a.a. = 7,62%	Inflação + 2,50% a.a. = 8,14%
Crescimento benefício previdenciário	Inflação = 5,00%	Inflação = 5,50%
Reajuste do benefício do plano	Inflação = 5,00%	Inflação = 5,50%
Taxa anual de inflação a longo prazo	5,00% a.a.	5,50% a.a.
Capacidade salarial e de benefício (1)	98,00%	98,00%
Percentual de aumento do custo médico por faixa etária	Não aplicável	Não aplicável
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 suazuizada em 10% segregada por sexo	AT-2000 suazuizada em 10% segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IPAB 57	IPAB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability desgravada em 50,00% Até 20 SM: 0,20/(TS) ^ 0,20	Mercer Disability desgravada em 50,00% Até 20 SM: 0,20/(TS) ^ 0,20
Rotatividade	Acima de 20 SM: 0,22/(TS) ^ 0,32 SM: Salário Mínimo TS: Tempo de Serviço Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos (2) - 40,00% 56-57 anos - 20,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%	Acima de 20 SM: 0,22/(TS) ^ 0,32 SM: Salário Mínimo TS: Tempo de Serviço Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos (2) - 40,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%
Entrada em aposentadoria	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.
Composição familiar	(1) O fator de capacidade tem por objetivo refletir a defasagem dos valores monetários observados na data da avaliação, considerando a periodicidade e os índices utilizados para recuperação das perdas inflacionárias. (2) 55 anos ou a primeira idade de aposentadoria antecipada, o que ocorrer primeiro.	(1) O fator de capacidade tem por objetivo refletir a defasagem dos valores monetários observados na data da avaliação, considerando a periodicidade e os índices utilizados para recuperação das perdas inflacionárias. (2) 55 anos ou a primeira idade de aposentadoria antecipada, o que ocorrer primeiro.

v. Plano de assistência à saúde para aposentados
É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O benefício foi concedido para funcionários e seus dependentes que em 15 de outubro de 2002 possuíam 20 anos de serviço e 45 anos de idade.

De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro 2016 e 2015 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados, não ocorrendo variação significativa para o semestre findo em 30 de junho de 2017:

	2017	2016
Valor justo dos ativos do plano	25.408	21.031
Valor presente das obrigações atuariais	(173.362)	(162.702)
Valor total do passivo atuarial	(147.954)	(141.671)

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2017, o Banco contribuiu com R\$4.459 (2016 - R\$13.916), registrado na rubrica de "Despesa de pessoal". A política de concessão do benefício de assistência médica para aposentados é distinta entre os empregados do Banco, tendo como base para definição de elegibilidade ao benefício a data de admissão, a idade e o tempo de serviço na aposentadoria.

Os padrões de cobertura e o custo assumido pelos aposentados variam em função das condições de elegibilidade acima descritos. Outras hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas definidas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data e para o cálculo da despesa/(receita) para o exercício subsequente. As premissas atuariais foram projetadas em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

	2016	2015
Moeda funcional	R\$	R\$
Critério para apuração dos ativos	Ativo posicionado em 31/12/2016 informado pela Citiprevi	Ativo posicionado em 31/12/2015 informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 5,76% a.a. = 11,05% a.a.	Inflação + 7,29% a.a. = 13,20% a.a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 5,76% a.a. = 11,05% a.a.	Inflação + 7,29% a.a. = 13,20% a.a.
Crescimento salarial médio	Não aplicável	Não aplicável
Crescimento benefício previdenciário	Não aplicável	Não aplicável
Reajuste do benefício do plano	Não aplicável	Não aplicável
Taxa anual de inflação a longo prazo	100,00%	100,00%
Taxa de permanência do plano de saúde	100,00%	100,00%
Crescimento dos custos médicos	Inflação + 3,0% a.a. = 8,15% a.a.	Inflação + 3,0% a.a. = 8,70% a.a.
Percentual		