

**Relatório da Administração**

**Apresentação:** A Diretoria da Citigroup Global Markets Brasil CCTVM S.A. (Corretora), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta as Demonstrações Financeiras Relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.  
**Desempenho:** A Corretora apresentou um lucro líquido de R\$ 10.436 (2017 - R\$ 19.630), correspondente a R\$ 1,89 (2017 - R\$ 3,56) por ação, o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido de 3,81% (2017 - 7,38%). Em 30 de junho de 2018, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 14,60% (2017 - 16,46%).

**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. No semestre findo em 30 de junho de 2018, a Corretora pagou dividendos no montante de R\$ 10.000. 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, onde o grupo Itaú Unibanco se tornou 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. (0,81%) e na CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização (3,60%). A transação foi aprovada pelo CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica em agosto de 2017 e pelo Banco Central do Brasil em outubro de 2017. A operação de venda do *Consumer Bank* foi concluída no segundo semestre de 2017.

São Paulo, 22 de agosto de 2018.  
**A Diretoria.**

**Balancos Patrimoniais**

**Em 30 de junho de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2018	2017
<b>Circulante</b>		<b>491.456</b>	<b>709.300</b>
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>638</b>	<b>295</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	<b>5.000</b>	<b>5.800</b>
Aplicações em operações compromissadas		5.000	5.800
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	<b>190.904</b>	<b>383.448</b>
Carteira própria		7.291	162.287
Vinculados à prestação de garantias		183.613	221.161
<b>Operações de crédito</b>	7	<b>-</b>	<b>7.239</b>
Operações de crédito - setor privado		-	7.239
<b>Outros créditos</b>		<b>294.858</b>	<b>312.486</b>
Rendas a receber		24.185	5.540
Negociação e intermediação de valores	8	218.900	265.674
Créditos tributários	9	22.897	18.453
Diversos	10	28.876	22.819
<b>Outros valores e bens</b>		<b>56</b>	<b>32</b>
Despesas antecipadas		56	32
<b>Não circulante</b>		<b>421.332</b>	<b>242.798</b>
<b>Ativo realizável a longo prazo</b>		<b>419.351</b>	<b>240.320</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	<b>303.833</b>	<b>178.748</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros		303.833	178.748
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	<b>34.727</b>	<b>16.255</b>
Carteira própria		3.458	10.011
Vinculados à prestação de garantias		31.269	6.244
<b>Outros créditos</b>		<b>80.791</b>	<b>45.317</b>
Créditos tributários	9	26.525	17.405
Diversos	10	54.266	27.912
<b>Permanente</b>		<b>1.981</b>	<b>2.478</b>
<b>Investimentos</b>	11	<b>15</b>	<b>15</b>
Outros investimentos		15	15
<b>Imobilizado de uso</b>	12	<b>858</b>	<b>1.372</b>
Outras imobilizações de uso		8.511	10.325
(Depreciações acumuladas)		(7.653)	(8.953)
<b>Intangível</b>	13	<b>1.108</b>	<b>1.091</b>
Ativos intangíveis		1.371	1.527
(Amortizações acumuladas)		(263)	(436)
<b>Total do ativo</b>		<b>912.788</b>	<b>952.098</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PASSIVO	Nota	2018	2017
<b>Circulante</b>		<b>356.605</b>	<b>398.802</b>
<b>Outras obrigações</b>		<b>356.605</b>	<b>398.802</b>
Sociais e estatutárias		5.325	4.691
Fiscais e previdenciárias	14	14.577	9.568
Negociação e intermediação de valores	8	220.397	322.662
Diversas	15	116.306	61.881
<b>Não circulante</b>		<b>8.028</b>	<b>21.319</b>
<b>Outras obrigações</b>		<b>8.028</b>	<b>21.319</b>
Diversas	15	8.028	21.319
<b>Patrimônio líquido</b>	17	<b>548.155</b>	<b>531.977</b>
Capital social - de domiciliados no exterior		274.986	275.000
Reserva de lucros		265.435	241.351
Ajustes de avaliação patrimonial		(2.180)	(3.022)
Lucro acumulado		9.914	18.648
<b>Total do passivo</b>		<b>912.788</b>	<b>952.098</b>

**Demonstrações dos Resultados**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Nota	2018	2017
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>14.779</b>	<b>35.443</b>
Operações de crédito		-	237
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		14.778	35.206
Resultado de operações de câmbio		1	-
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(16)</b>	<b>(357)</b>
Operações de empréstimos e repasses		(16)	(357)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>14.763</b>	<b>35.086</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>9.454</b>	<b>3.161</b>
Receitas de prestação de serviços	18	72.929	59.363
Receitas de tarifas bancárias	18	15	4.298
Despesas de pessoal		(22.248)	(38.550)
Outras despesas administrativas	20	(11.664)	(11.531)
Despesas tributárias		(7.656)	(7.717)
Outras receitas operacionais	21	2.430	1.385
Outras despesas operacionais	21	(24.352)	(4.087)
<b>Resultado operacional</b>		<b>24.217</b>	<b>38.247</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>24.217</b>	<b>38.247</b>
<b>Provisão para imposto de renda e contribuição social</b>	22	<b>(9.263)</b>	<b>(14.416)</b>
Provisão para imposto de renda		(8.119)	(5.708)
Provisão para contribuição social		(6.518)	(4.581)
Ativo fiscal diferido		5.374	(4.127)
<b>Participações no lucro - empregados</b>		<b>(4.518)</b>	<b>(4.201)</b>
<b>Lucro líquido</b>		<b>10.436</b>	<b>19.630</b>
Quantidade de ações	17.a	5.514.085.340	5.514.361.058
Lucro líquido por lote de mil ações (em R\$)		1,89	3,56

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações dos Fluxos de Caixa**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais)

	Nota	2018	2017
<b>Atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido</b>		<b>10.436</b>	<b>19.630</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>		<b>(4.330)</b>	<b>6.276</b>
Amortização e depreciação	20	222	276
Provisão para contingências	16	822	1.873
Imposto diferido		(5.374)	4.127
<b>Variáveis em ativos e passivos</b>		<b>3.840</b>	<b>(27.165)</b>
Redução(aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(59.831)	53.947
Redução(aumento) em títulos e valores mobiliários		92.589	(49.958)
(Aumento) em operações de crédito		-	(7.239)
(Aumento) em outros créditos		(32.781)	(183.638)
(Aumento) em outros valores e bens		(2)	(2)
Aumento em outras obrigações		3.886	159.725
<b>Caixa líquido (aplicado)/originado em atividades operacionais</b>		<b>9.946</b>	<b>(1.259)</b>
<b>Atividades de investimentos</b>			
Alienação de imobilizado de uso		92	-
Aplicações no intangível		(296)	(604)
<b>Caixa líquido originado/aplicado em atividades de investimentos</b>		<b>(204)</b>	<b>(604)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>			
Dividendos pagos		(10.000)	-
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento</b>		<b>(10.000)</b>	<b>-</b>
<b>(Redução/aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(258)</b>	<b>(1.863)</b>
<b>Modificações na posição financeira</b>			
Início do período		5.896	7.958
Fim do período		5.638	6.095
<b>(Redução/aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(258)</b>	<b>(1.863)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais)

Nota	Capital social		Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/(prejuízos) acumulados	Total
	Capital realizado	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva estatutária			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	17.a	248.000	-	20.948	(2.988)	-	512.381
Aumento de capital		-	27.000	-	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial, líquido de impostos		-	-	-	10	-	10
Ajustes de avaliação patrimonial - benefícios a empregados		-	-	-	(44)	-	(44)
Lucro líquido		-	-	-	-	19.630	19.630
Destinações:							
Reservas	17.b e c	-	-	982	-	(982)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2017</b>		<b>248.000</b>	<b>27.000</b>	<b>21.930</b>	<b>(3.022)</b>	<b>18.648</b>	<b>531.977</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>		<b>274.986</b>	<b>-</b>	<b>22.676</b>	<b>(2.579)</b>	<b>-</b>	<b>539.113</b>
Ajustes de avaliação patrimonial, líquido de impostos		-	-	-	429	-	429
Ajustes de avaliação patrimonial - benefícios a empregados		-	-	-	(30)	-	(30)
Lucro líquido		-	-	-	-	10.436	10.436
Destinações:							
Reservas	17.b e c	-	-	522	-	(522)	-
Dividendos	17.d	-	-	(1.793)	-	-	(1.793)
<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>		<b>274.986</b>	<b>-</b>	<b>23.198</b>	<b>(2.180)</b>	<b>9.914</b>	<b>548.155</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017**

(Em milhares de Reais)

**1 | Contexto operacional**

A Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Corretora) é parte integrante do Conglomerado Citibank no Brasil, e suas operações são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atua nos mercados financeiro e de capitais. Utiliza-se dos recursos administrativos e tecnológicos dessas empresas e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas nesse contexto.

A Corretora tem como objeto social a prática de todas as operações permitidas nas disposições legais e regulamentares às companhias corretoras, operando em sistema mantido pela bolsa de valores e na compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta de terceiros ou por conta própria.

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, onde o grupo Itaú Unibanco se tornou 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. (0,81%) e na CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização (3,60%).

A operação envolveu a reestruturação societária de algumas empresas do Conglomerado Financeiro Citibank, de modo que o negócio do varejo foi cindido e absorvido pelo grupo Itaú Unibanco.

A transação foi aprovada pelo CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica em agosto de 2017 e pelo Banco Central do Brasil em outubro de 2017. A operação de venda do *Consumer Bank* foi concluída no segundo semestre de 2017.

Apresentamos os valores cindidos em 1º de dezembro de 2017:

Ativo	01/12/2017
<b>Circulante e realizável a longo prazo</b>	<b>62.796</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	60.412
Outros Créditos	2.384
<b>Permanente</b>	<b>183</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>62.979</b>
<b>Passivo</b>	
<b>Circulante e exigível a longo prazo</b>	<b>62.953</b>
Outras Obrigações	62.953
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>26</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>62.979</b>

Os ativos e passivos do *Consumer* foram objeto de laudo contábil, auditado para a data-base de 30 de dezembro de 2017.

**2 | Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.495 de 1964 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404 de 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 dessas 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 da Corretora em 22 de agosto de 2018.

**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 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 ativos 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 nesta 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;
- 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 a 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 é apurado 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.

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

Os Certificados de Depósito Bancário - CDB, são atualizados considerando custo de aquisição e os rendimentos auferidos pelo indexador do contrato. O valor de curva e o seu valor de mercado se equiparam.

**e) Operações de crédito**

As operações de crédito são realizadas sob a modalidade de financiamentos a pessoas físicas e jurídicas que satisfazem as condições para contratação de operações destinadas a aquisições de ações.

**Direitos e/ou obrigações por empréstimos 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 e que habitualmente tem maior negociação, acrescida dos encargos/rendimentos do empréstimo, apropriada diariamente no resultado.

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos

em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que requer a análise periódica da carteira.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

**f) Provisão para créditos de liquidação duvidosa**

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em conformidade com os preceitos da Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário

...Continuação

**5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez**

	2018		2017	
	Até 3 meses	De 3 a 5 anos	Total	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>5.000</b>	-	<b>5.000</b>	<b>5.800</b>
<b>Posição bancada</b>	<b>5.000</b>	-	<b>5.000</b>	<b>5.800</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	5.000	-	5.000	5.800
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	-	<b>303.833</b>	<b>303.833</b>	<b>178.748</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	303.833	303.833	178.748
<b>Total</b>	<b>5.000</b>	<b>303.833</b>	<b>308.833</b>	<b>184.548</b>

**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:

Títulos para negociação	2018		2017	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Carteira própria</b>	-	-	<b>64.125</b>	<b>66.228</b>
Ações de companhias abertas	-	-	62.555	64.654
Ações recebidas por empréstimos	-	-	1.570	1.574
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>179.770</b>	<b>176.908</b>	<b>176.908</b>	<b>220.501</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	179.770	176.908	176.908	220.501
<b>Total</b>	<b>179.770</b>	<b>176.908</b>	<b>284.626</b>	<b>287.389</b>

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:

Títulos disponíveis para venda	2018		2017	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
<b>Carteira própria</b>	<b>10.749</b>	<b>10.749</b>	<b>7.291</b>	<b>3.458</b>
Certificado de depósitos bancários - CDB	10.749	10.749	7.291	3.458
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>37.978</b>	<b>37.974</b>	<b>6.705</b>	<b>6.244</b>
Letras Financeira do Tesouro - LFT	6.709	6.705	6.705	6.251
Cotas de fundos de investimentos	31.269	31.269	-	31.269
<b>Total</b>	<b>48.727</b>	<b>48.723</b>	<b>13.996</b>	<b>112.321</b>

Nos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 a Corretora não possuía 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 - CBLIC.

**7 | Operações de crédito**

a) Em 30 de junho de 2017 o saldo era composto por empréstimos de ações no montante de R\$ 7.239.

b) **Composição da carteira de crédito por nível de risco**

Nível de risco	Saldo da carteira			Saldo da provisão		
	Curso normal	Total da carteira	%	Nível de provisão	Curso normal	Total da provisão
AA	7.239	7.239	100,00	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.239</b>	<b>7.239</b>	<b>100,00</b>	-	-	-

**8 | Negociação e intermediação de valores**

	2018		2017	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	-	9.233	-	122.810
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes	218.900	211.164	262.489	193.779
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar	-	-	-	3.185
Credores por empréstimos de ações	-	-	-	5.085
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	-	-	-	988
<b>Total</b>	<b>218.900</b>	<b>220.397</b>	<b>265.674</b>	<b>322.662</b>

a) **Movimentação de crédito tributário de imposto de renda**

	2018		2017	
	Saldo em 31/12/2017	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2018
Provisão para bônus e gratificação periódica	14.744	5.300	(7.395)	12.649
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	5.794	4.116	(1.311)	6.079
Provisão para outros pagamentos	5.602	5.413	(4.061)	10.609
<b>Total</b>	<b>26.140</b>	<b>11.129</b>	<b>(7.932)</b>	<b>29.337</b>

b) **Movimentação de crédito tributário de contribuição social**

	2018		2017	
	Saldo em 31/12/2017	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2018
Provisão para bônus e gratificação periódica	12.351	5.481	(7.765)	10.067
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	5.619	479	(111)	6.087
Provisão para outros pagamentos	4.055	847	(1.209)	3.693
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	2	-	2
<b>Total</b>	<b>22.025</b>	<b>6.809</b>	<b>(8.985)</b>	<b>19.849</b>

c) **Realização de crédito tributário de imposto de renda**

	2018		
	1 ano	2 anos	3 anos
Provisão para bônus e gratificação periódica	5.168	4.896	2.585
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	4.053	1.013	1.013
Provisão para outros pagamentos	4.335	4.107	2.167
<b>Total</b>	<b>13.556</b>	<b>10.016</b>	<b>5.765</b>

d) **Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2018		
	1 ano	2 anos	3 anos
Provisão para bônus e gratificação periódica	3.686	3.492	1.843
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	2.931	733	733
Provisão para outros pagamentos	2.724	2.580	1.363
<b>Total</b>	<b>9.341</b>	<b>6.805</b>	<b>3.939</b>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 43.899 (2017 - R\$ 31.164) 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 havia créditos tributários não constituídos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias em 30 de junho de 2018 e 2017.

**10 | Outros créditos - Diversos**

	2018		2017	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Devedores por depósitos em garantia	-	54.266	-	27.912
Impostos e contribuições a compensar	61	-	135	-
Adiantamentos e antecipações	1.422	-	2.027	-
Outros (1)	27.393	-	20.657	-
<b>Total</b>	<b>28.876</b>	<b>54.266</b>	<b>22.819</b>	<b>27.912</b>

(1) A Corretora reconheceu receita de R\$ 18.941 relativa a recuperação de despesa de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores pagas no primeiro semestre de 2015, que por força contratual serão reembolsadas por terceiros.

**11 | Investimentos**

O saldo de outros investimentos é composto por títulos patrimoniais no valor de R\$ 15 (2017 - R\$ 15).

**12 | Imobilizado de uso**

	2018		2017	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Valor residual
Instalações	1.819	(1.200)	619	-
Móveis e equipamentos de uso	728	(539)	189	-
Sistemas de comunicação	2.594	(2.585)	9	-
Sistemas de processamento de dados	3.180	1	41	-
Sistemas de segurança	2	(2)	-	-
Sistemas de transporte	188	(188)	-	-
<b>Total</b>	<b>8.511</b>	<b>(7.653)</b>	<b>858</b>	<b>-</b>

	2018		2017	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Valor residual
Instalações	1.979	(1.176)	803	-
Móveis e equipamentos de uso	1.076	(811)	265	-
Sistemas de comunicação	2.992	(2.961)	31	-
Sistemas de processamento de dados	4.088	(3.815)	273	-
Sistemas de segurança	2	(2)	-	-
Sistemas de transporte	188	(188)	-	-
<b>Total</b>	<b>10.325</b>	<b>(8.953)</b>	<b>1.372</b>	<b>-</b>

**13 | Intangível**

	2018		2017	
	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	Valor residual
Desenvolvimento de software	1.371	(263)	1.108	1.091
<b>Total</b>	<b>1.371</b>	<b>(263)</b>	<b>1.108</b>	<b>(436)</b>

**14 | Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias**

	2018		2017	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	11.076	-	5.242	-
Impostos e contribuições a recolher	2.995	-	3.159	-
Provisão para impostos e contribuições diferidos (1)	506	-	1.167	-
<b>Total</b>	<b>14.577</b>	<b>-</b>	<b>9.568</b>	<b>-</b>

(1) Provisão para impostos diferidos refere-se a passivos fiscais de imposto de renda e contribuição social decorrentes do ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação, títulos disponíveis para venda e dos instrumentos financeiros derivativos.

Em virtude da majoração de alíquota da CSLL, a Corretora registrou crédito tributário adicional no montante de R\$ 2.482 (2017 - R\$ 4.100). A referida majoração de alíquota aumentou o valor da CSLL a recolher neste semestre no montante de R\$ 1.629 (2017 - R\$ 1.145).

**15 | Outras obrigações - Diversas**

	2018		2017	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Provisão para pagamentos de despesas de pessoal	54.390	-	43.595	-
Valores a pagar à ex-acionistas (1)	15.082	-	14.539	-
Valores a pagar à sociedade ligada no exterior (2)	24.610	-	196	-
Provisão para pagamentos a efetuar	6.270	-	525	-
Provisão para passivos contingentes (nota 16)	15.954	8.028	3.026	21.319
<b>Total</b>	<b>116.306</b>	<b>8.028</b>	<b>61.881</b>	<b>21.319</b>

(1) Referem-se à provisão de valores a pagar aos ex-acionistas da Intra, registrada no segundo semestre de 2011. A Corretora mantém depositado judicialmente 100% do saldo que é atualizado mensalmente pela taxa Selic.

(2) Referem-se, basicamente, à comissão paga à empresa ligada no exterior por indicações de clientes globais.

**16 | Passivos contingentes e obrigações legais**

a) **Saldos patrimoniais dos passivos contingentes por natureza**

	2018		2017	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Provisão para riscos fiscais	15.617	171	2.481	12.555
Provisão para passivos contingentes - Cíveis	-	-	-	1.699
Provisão para passivos contingentes - Trabalhistas	337	7.857	545	7.065
<b>Total</b>	<b>15.954</b>	<b>8.028</b>	<b>3.026</b>	<b>21.319</b>

Em conformidade aos procedimentos previstos no Pronunciamento Técnico CPC 25, aprovado pela Resolução nº 3.823 do Conselho Monetário Nacional - CMN de 16 de dezembro de 2009 e na Carta-Circular nº 3.429 publicada pelo Banco Central do Brasil em 11 de fevereiro de 2010, a Corretora tem constituída uma provisão para riscos fiscais, composta basicamente, pelo seguinte caso:

- Fiscal - PIS e COFINS sobre despesas de corretagem - R\$ 12.994 (2017 - R\$ 12.555):** trata-se de processos onde se discute o recolhimento do PIS, COFINS, Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro auferido no processo de conversão dos títulos patrimoniais da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e CETIP em ações. Aguardam-se decisões de segunda instância.

**Contingências classificadas com risco de perda possível**

Não são reconhecidas contabilmente, pois a Administração, com base na avaliação de especialistas e nas condições processuais de cada ação, entende que estes processos não produzirão efeitos patrimoniais. Estão representadas por processos fiscais de R\$ 78.163 (2017 - R\$ 74.428), compostas basicamente, pelos seguintes processos fiscais:

- Desmaturalização - BM&F e Bovespa - R\$ 43.477 (2017 - R\$ 41.271):** trata-se de processos onde se discute o recolhimento do PIS, COFINS, Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro auferido no processo de conversão dos títulos patrimoniais da B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão em ações. Aguardam-se decisões de segunda instância.
- PIS e COFINS sobre Incorporação de Ações - R\$ 16.086 (2017 - R\$ 15.438):** trata-se de processo onde se discute o recolhimento de PIS e COFINS sobre suposto ganho de capital ocorrido na incorporação de ações da B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão. Aguarda-se julgamento de segunda instância administrativa.
- ISS Corretagem - R\$ 5.235 (2017 - R\$ 4.964):** trata-se de processo onde se discute a incidência do ISS sobre as operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão. Aguarda-se julgamento de Embargos à Execução.

A Corretora optou por desistir de processos administrativos nos termos da Lei nº 13.496 de 24 de outubro de 2017, mediante antecipação de 7,5% e saldo remanescente liquidado integralmente em Janeiro de 2018, aproveitando os benefícios oferecidos pela Lei e suas regulamentações. Os processos discutiam despachos decisórios que homologaram parcialmente compensações de saldo negativo efetuadas pela Corretora. Para tanto houve constituição de provisão no montante de R\$ 125 e utilização de R\$ 17. Aguarda-se homologação da Anistia que reduziu as contingências em R\$ 220.

b) **Movimentação das contingências**

	2018		2017	
	Saldo em 31/12/2017	Constituição	Reversão	Utilização
Trabalhistas	7.994	853	(520)	(4)
Fiscais	15.370	169	-	249
<b>Total</b>	<b>23.164</b>	<b>1.022</b>	<b>(520)</b>	<b>(4)</b>

	2018		2017	
	Saldo em 31/12/2016	Constituição	Reversão	Utilização
Cíveis	1.600	-	-	99
Trabalhistas	6.297	1.255	(41)	(3)
Fiscais	14.577	-	-	102
<b>Total</b>	<b>22.474</b>	<b>1.255</b>	<b>(41)</b>	<b>(3)</b>

**17 | Patrimônio líquido**

a) **Capital Social**

O capital social é representado por 2.756.904.811 ações ordinárias (2017 - 2.757.180.529) e 2.757.180.529 ações preferenciais (2017 - 2.757.180.529), nominativas e sem valor nominal. As ações preferenciais gozam do privilégio de prioridade no reembolso do capital social no caso de liquidação ou dissolução, com o prêmio que vier a ser fixado na Assembleia Geral.

Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 29 de junho de 2017, foi deliberado o aumento do capital social em R\$ 27.000 na Corretora, provenientes de Reserva Estatutária - Reserva para Equalização de Dividendos apurados no exercício de dezembro de 2016. O capital social da Corretora passou de R\$ 248.000 para R\$ 275.000, sem emissão de novas ações.

Em AGE realizada em 1º de dezembro de 2017, foi deliberada a cisão do capital social em R\$ 14 na Corretora, bem como de 275.718 ações ordinárias correspondentes a totalidade das ações detidas pela Itaú Corretora no capital social da empresa.

b) **Reserva legal**

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do Art. 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social. No semestre findo em 30 de junho de 2018 foi constituída reserva legal de R\$ 522 (2017 - R\$ 982).

c) **Reserva estatutária**

Constituída sob a forma de (i) reserva para equalização de dividendos e tem por finalidade garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio ou suas antecipações, visando manter o fluxo de remuneração aos acionistas, estando limitada a 90% do capital social da Corretora e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação da Corretora, estando limitada a 10% do seu capital social. No semestre findo em 30 de junho de 2018 e 2017 não foram constituídas reservas estatutárias.

d) **Dividendos e juros sobre o capital próprio (JCP)**

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.

Em 1º de fevereiro de 2018 foram deliberados e pagos dividendos no montante de R\$ 1.793.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 foi constituída provisão de dividendos de R\$ 8.207 (2017 - R\$ 0). Estes dividendos foram pagos em 1º de fevereiro de 2018.

e) **Ajuste de avaliação patrimonial**

Compreende os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda e abrange a diferença entre as estimativas (premissas) e o efetivamente ocorrido no plano de previdência privada.

**18 | Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias**

	2018	2017
Rendas de comissão e colocação de títulos	12.541	9.475
Rendas de corretagens com operações em bolsa	36.294	37.885
Receitas de serviços prestados à ligadas (1)	23.976	11.724
Rendas de administração de investimentos	118	279
<b>Total</b>	<b>72.929</b>	<b>59.363</b>

	2018	2017
Receitas de tarifas bancárias - Rendas com taxas de custódia - Pessoa física	15	1.667
Receitas de tarifas bancárias - Rendas com corretagens - Pessoa física	-	2.631
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>4.298</b>

(1) As receitas de prestação de serviços a ligadas são decorrente da celebração dos contratos de atribuição de receitas por país que gerou um impacto de R\$ 23.021 (2017 - R\$ 10.858).

**19 | Despesas com operações de empréstimos e repasses**

O saldo das despesas com operações de empréstimos e repasses refere-se a despesas por empréstimos de ações, e o seu passivo está registrado em "Negociação e intermediação de valores" (nota 8).

**20 | Outras despesas administrativas**

	2018	2017
Despesas de aluguel	(1.485)	(1.258)
Despesas de comunicações	(169)	(293)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(56)	(76)
Despesas de serviços de terceiros	(1.288)	(1.472)
Despesas de serviços técnicos especializados	(2.388)	(1.334)
Despesas de promoções e relações públicas	(99)	(181)
Despesas de processamento de dados	(2.935)	(3.105)
Despesas de viagens	(1.347)	(901)
Despesas de amortização e depreciação		

