

Relatório da Administração

A Diretoria da Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 15 de agosto de 2016. **A Diretoria.**

Balancos Patrimoniais

Em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2016	2015
Circulante		2.841.686	4.021.104
Disponibilidades	4	156.147	410.691
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	2.037.301	3.037.934
Aplicações em operações compromissadas		-	1.368.201
Aplicações em depósitos interfinanceiros		2.037.301	1.669.733
Títulos e valores mobiliários	6	532.338	466.734
Carteira própria		160.957	141.444
Vinculados à prestação de garantias		371.381	325.290
Outros créditos		115.900	105.661
Rendas a receber		9.011	8.199
Negociação e intermediação de valores		70.874	93.133
Imposto de renda a compensar		-	1
Crédito tributário		2.716	1.813
Diversos		33.299	2.515
Outros valores e bens		-	84
Despesas antecipadas		-	84
Não circulante		132.086	286.750
Realizável a longo prazo		130.546	285.624
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	127.529	270.324
Aplicações em depósitos interfinanceiros		127.529	270.324
Outros créditos		3.017	15.300
Devedores por depósitos em garantia		-	12.840
Crédito tributário		3.017	2.460
Permanente		1.540	1.126
Investimentos	9	15	23
Títulos patrimoniais		15	15
Outros investimentos		-	8
Imobilizado de uso		27	30
Outras imobilizações de uso		128	128
Gastos de organização e expansão		-	878
Benfeitorias em imóveis de terceiros		550	550
(Depreciações acumuladas)		(651)	(1.526)
Intangível		1.498	1.073
Ativos intangíveis		2.522	1.074
(Amortizações acumuladas)		(1.024)	(1)
Total do ativo		2.973.772	4.307.854

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PASSIVO	Nota	2016	2015
Circulante		2.414.915	3.899.923
Relações interdependências		75	-
Transferências internas de recursos		75	-
Outras obrigações		2.414.840	3.899.923
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		17	52
Sociais e estatutárias		13.e	42.633
Fiscais e previdenciárias		10	68.376
Negociação e intermediação de valores		7	2.291.281
Diversas		11	12.533
Não circulante		7.635	5.185
Outras obrigações		3.111	3.555
Diversas		11	3.111
Resultados de exercícios futuros		4.524	1.630
Recargas de exercícios futuros		4.524	1.630
Patrimônio líquido	13	551.222	402.746
Capital social - Domiciliados no País		81.641	79.603
Reserva de capital		-	2.038
Reserva de lucros		13.d	373.398
(Ajustes de avaliação patrimonial)		(2.182)	(239)
Lucros acumulados		98.365	106.248
Total do passivo		2.973.772	4.307.854

Total do passivo

Demonstrações de Resultados

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	Nota	2016	2015
Receitas da intermediação financeira		191.643	174.816
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		191.643	174.816
Resultado bruto da intermediação financeira		191.643	174.816
Outras receitas/(despesas) operacionais		(16.439)	1.967
Receitas de prestação de serviços		14	60.332
Despesas de pessoal		(22.499)	(25.096)
Outras despesas administrativas		15	(33.210)
Despesas tributárias		(17.754)	(16.263)
Outras receitas operacionais		16	1.680
Outras despesas operacionais		16	(4.988)
Resultado operacional		175.204	176.783
Resultado não operacional		(8)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		175.196	176.783
Provisão para imposto de renda e contribuição social	17	(77.689)	(70.535)
Provisão para imposto de renda		(41.580)	(43.463)
Provisão para contribuição social		(33.286)	(26.117)
Ativo fiscal diferido		(2.823)	(955)
Participações no lucro - Empregados		(1.012)	-
Lucro líquido		96.495	106.248
Quantidade de ações		13.a	4.023.359.318
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$		23,98	26,41

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	Nota	2016	2015
Atividades operacionais		96.495	106.248
Lucro líquido		96.495	106.248
Ajustes ao lucro líquido		2.935	955
Amortização e depreciação		15	112
Imposto diferido		17.a e b	2.823
Variações em ativos e passivos		(521.958)	1.273.759
Redução/(aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		161.462	(15.097)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(33.372)	(25.078)
Redução em outros créditos		250.980	64.912
(Aumento) em outros valores e bens		-	(83)
Aumento em relações interdependências		75	-
(Redução)/aumento em outras obrigações		(902.359)	1.247.474
Aumento em resultado de exercícios futuros		1.256	1.631
Caixa líquido (aplicado)/originado em atividades operacionais		(422.528)	1.380.962
Atividades de investimento		8	-
Alienações no investimento		-	8
Aplicações no intangível		-	(332)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos		(324)	-
Atividades de financiamento		(34.361)	-
Dividendos pagos		-	(34.361)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento		(34.361)	-
(Redução)/aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa		(457.213)	1.380.962
Modificações na posição financeira		2.650.661	2.067.663
Início do período		2.193.448	2.067.663
Fim do período		2.193.448	2.067.663
(Redução)/aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa		(457.213)	1.380.962

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2014		79.603	2.038	15.921	79.604	119.571	296.839
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		20	-	-	-	(341)	(341)
Saldos em 30 de junho de 2015		79.603	2.038	15.921	79.604	119.571	296.839
Saldos em 31 de dezembro de 2015		81.641	16.329	81.642	275.427	454.937	1.062.248
Adoção ao CPC 33 - Benefícios a empregados		-	-	-	-	(1.870)	(1.870)
Saldos em 1º de janeiro de 2016		81.641	16.329	81.642	275.427	454.937	1.062.248
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		-	-	-	-	(210)	(210)
Saldos em 30 de junho de 2016		81.641	16.329	81.642	275.427	454.937	1.062.248

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

1 | Contexto operacional

A Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Distribuidora) é parte integrante do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil e suas operações são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atua nos mercados financeiros e de capital. Utiliza-se dos recursos administrativos e tecnológicos dessas empresas e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas nesse contexto.

A Distribuidora tem como objeto social a prática de todas as operações permitidas nas disposições legais e regulamentares às companhias distribuidoras atuando na compra e venda de ouro, inclusive por conta e ordem de terceiros, e na intermediação em bolsa de mercadorias à vista, futuros e a termo.

2 | Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil - Bacen 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 Distribuidora em 15 de agosto de 2016.

3 | Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

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, aplicações em ouro, às aplicações em operações compromissadas posição bancada e aplicações em depósitos interfinanceiros contratadas com prazo inferior a 90 dias.

c) Aplicações em ouro

As operações em ouro estão apresentadas a valor de mercado e são representadas por ouro físico e certificados de custódia de ouro, registrado na rubrica "Disponibilidades".

d) 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.

e) 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, 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 nesta categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independente do seu prazo de vencimento, conforme Circular Bacen nº 3.068/2001;

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 e 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.

O valor de mercado dos títulos públicos 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.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores de cotas divulgadas pelos administradores dos respectivos fundos.

f) Negociação e intermediação de valores

Os saldos são demonstrados pelos valores das operações de compra ou venda de instrumentos financeiros realizados junto às Bolsas de Valores e de Mercadorias e Futuros, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo previsto pela legislação em vigor.

g) Permanente

i. Investimentos

Os investimentos são avaliados pelo método de custo.

ii. Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios, instalações e sistemas de segurança, 20% para sistema de processamento de dados e veículos.

iii. Intangível

O ativo intangível é composto por:

- Aquisição e desenvolvimento de *software* registrados pelo custo de aquisição ou formação, amortizados pelo método linear utilizando-se a taxa anual de 20%, contabilizados a partir de 1º de outubro de 2008.

h) Redução do valor recuperável de ativos (*Impairment*)

O Conselho Monetário Nacional - CMN, emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, a partir de 1º de julho de 2008, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

- Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados anualmente para a verificação de *impairment* e/ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável, e
- Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado.

i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

São avaliados, reconhecidos e demonstrados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que aprovou a utilização do Pronunciamento Técnico CPC 25.

i. Ativos e passivos contingentes

Representados por direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência dependa de eventos futuros.

Ativos contingentes - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem sua realização.

Passivos contingentes - Decorrem, basicamente, de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos.

As reservas trabalhistas são calculadas para todos os funcionários cujo contrato de trabalho foi encerrado voluntária ou involuntariamente conforme o prazo prescricional da Consolidação das Leis do Trabalho - CLT (2 anos), pois a entidade espera uma possível saída de recursos. Quando o funcionário aciona a justiça do trabalho, a provisão passa a seguir o critério descrito abaixo.

As ações cíveis e trabalhistas são classificadas como massificadas ou relevantes, dependendo do valor do pedido.

As ações cíveis com valores inferiores a R\$300 e as trabalhistas com pedidos inferiores a R\$500 são consideradas massificadas. As ações massificadas são provisionadas com base na média de perda histórica calculada com base nos casos encerrados nos últimos 18 meses acrescidas dos juros desde a data de ajuizamento/citação mensalmente.

Para as ações consideradas relevantes, o critério para constituição de provisão é o seguinte:

No ajuizamento da causa, os processos trabalhistas são provisionados com base em percentual do valor do pedido. O referido percentual é calculado de acordo com a média histórica de pagamentos dos processos encerrados nos últimos 18 meses considerados relevantes, tomando em consideração percentual de ganhos de causa, percentual de acordos e percentual de perdas quando da sentença em primeira instância adicionado do valor de risco existente na base ativa. A avaliação individual da probabilidade de perda é efetuada com base no julgamento dos advogados internos ou externos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da empresa. Esse é um exercício subjetivo, sujeito a incertezas de uma previsão sobre eventos futuros, sobre maneira acerca de matéria jurídica. Como tal, é entendido que as avaliações serão sujeitas à revisão frequente e a eventuais alterações.

As ações cíveis 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 cíveis e trabalhistas estão registradas na rubrica contábil "Outras obrigações - Diversas".

ii. Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão, independentemente da avaliação dos consultores legais e da Administração.

As ações fiscais e previdenciárias são quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente, e registradas na rubrica de "Provisão para riscos fiscais".

j) 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.

...Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	Acima de 5 anos	2015
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	176	99	99	99	-	625
Provisão para bônus e gratificação periódica	771	473	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	182	111	-	-	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	4	4	3	3	-	22
Total	1.133	687	102	102	102	647

d) Realização de crédito tributário de contribuição social

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	Acima de 5 anos	2016
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	-	819	-	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.075	-	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	319	52	52	52	-	312
Total	1.394	871	52	52	52	312

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	Acima de 5 anos	2015
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	105	59	59	59	-	377
Provisão para bônus e gratificação periódica	463	283	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	110	66	-	-	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	2	2	2	2	-	13
Total	680	410	61	61	61	390

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 4.629 (2015 - R\$ 3.307) 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 haviam créditos tributários não constituídos em 30 de Junho de 2016.

9 | Investimentos

Em 30 de junho de 2016 o saldo de investimentos está representado, basicamente, por títulos patrimoniais da Associação BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros no montante de R\$ 15 (2015 - R\$15).

10 | Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2016	2015
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	60.675	58.068
Provisão para impostos e contribuições a recolher	5.638	4.825
Provisão para impostos e contribuições diferidos	1.396	-
Provisão para riscos fiscais (nota 12)	667	641
Total	68.376	63.534

11 | Outras obrigações - Diversas

	2016	2015
Provisão para passivos contingentes (nota 12)	17	3.111
Provisão para despesas com pessoal	8.409	-
Provisão para pagamentos a fornecedores	3.395	-
Provisão para passivos atuariais (nota 19) (1)	652	-
Outros	61	-
Total	12.534	3.111

(1) Baixa de acordo com a Lei nº 9.656/1998, conforme nota de Benefícios a empregados.

12 | Passivos contingentes e obrigações legais

a) Saldos patrimoniais dos passivos contingentes por natureza

	2016	2015
Provisão para riscos fiscais (1)	667	641
Provisão para contingências trabalhistas	-	1.593
Provisão para contingências cíveis	17	1.518
Total	684	3.111

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 Distribuidora tem constituída provisão para riscos fiscais, composta basicamente, pelo seguinte caso:

- Fiscal - PIS EC/17/97 - Anterioridade - R\$ 555 (2015 - R\$ 535):** trata-se de Mandado de Segurança pleiteando o recolhimento do PIS do período compreendido entre julho de 1997 a fevereiro de 1998 com base na Lei Complementar nº 7/70. Aguarda-se decisão de segunda instância.

b) Movimentação das contingências

	Saldo em 31/12/2015	Constituição	Reversão	Utilização	Atualização	Saldo em 30/06/2016
Cíveis	279	1.534	(68)	(233)	23	1.535
Trabalhistas	3.744	573	(6)	(2.803)	86	1.593
Fiscais	654	-	-	-	13	667
Total	4.677	2.107	(74)	(3.036)	122	3.795

	Saldo em 31/12/2014	Constituição	Reversão	Utilização	Atualização	Saldo em 30/06/2015
Cíveis	225	16	(5)	(17)	29	248
Trabalhistas	3.103	425	-	(51)	24	3.501
Fiscais	630	-	-	-	11	641
Total	3.958	441	(5)	(68)	64	4.390

13 | Patrimônio líquido

a) Capital Social
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 4.023.359.318 (2015 - 4.023.359.318) ações ordinárias, sem valor nominal.

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.
Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, não foi constituída reserva legal, por ter atingido o limite de 20% do capital social.

c) Reservas estatutárias
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 20% do capital social da Entidade e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação da Entidade, estando limitada a 80% do seu capital social.
Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, não foi constituída reserva estatutária.

d) Dividendos e juros sobre o capital próprio
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.
Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 não foram distribuídos dividendos, bem como juros sobre capital próprio.

e) Ajuste de avaliação patrimonial
Compreende a diferença entre as estimativas (premissas) e o efetivamente ocorrido nos planos de previdência privada e assistência médica.

14 | Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias

	2016	2015
Receitas de administração de fundos de investimento	29.238	26.778
Receitas de serviços de custódia	20.938	18.844
Receitas de administração de clientes estrangeiros	7.765	8.040
Outras receitas de prestação de serviços	2.391	2.766
Total	60.332	56.428

15 | Outras despesas administrativas

	2016	2015
Despesas de aluguel	(545)	(498)
Despesas de serviços de terceiros	(15.323)	(1.959)
Despesas de serviços técnicos especializados	(3.100)	(1.160)
Despesa de amortização e depreciação	(112)	-
Despesas de processamento de dados	(12.848)	(7.110)
Despesas de comunicações	(547)	(525)
Outras despesas administrativas	(735)	(699)
Total	(33.210)	(11.951)

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 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 Comitê reuniu-se formalmente por 7 vezes no período de 1º de janeiro de 2016 à 15 de agosto de 2016, onde desenvolveu as seguintes atividades:

16 | Outras receitas/(despesas) operacionais

	2016	2015
Receitas		
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	1.091	380
Atualização e recuperação de impostos (1)	-	8
Reversão de provisões de contingências (nota 12.b)	74	44
Outras receitas com fundos	-	96
Outras receitas com pagamento baseados em ações	416	29
Outras reversões de provisões operacionais	-	1.204
Outras	99	71
Total	1.680	1.832
Despesas		
Atualização monetária de contingências (nota 12.b)	(121)	(53)
Constituição de provisões de contingências (nota 12.b)	(2.107)	(412)
Despesas com administração de fundos de investimentos	(35)	(41)
Despesas com captura, execução e manutenção de transações	(95)	(373)
Despesas com custódia	(132)	(328)
Despesa de juros sobre pagamentos de impostos	(2.098)	(1.342)
Outras despesas operacionais	(400)	(114)
Total	(4.988)	(2.983)

17 | Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

	2016	2015
a) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda		
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	175.196	176.783
(-) Participação estatutária no lucro	(1.012)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	174.184	176.783
Diferenças temporárias	(7.776)	(2.730)
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(63)	(187)
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	(882)	432
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(4.580)	(2.978)
Provisão para outros pagamentos	(2.251)	3
Diferenças permanentes	18	58
Outras despesas não dedutíveis	18	58
Base de cálculo do imposto de renda	166.426	174.111
Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda	(41.580)	(43.463)
Provisão para imposto de renda	(41.580)	(43.463)
Base Tributável diferida	(7.776)	(2.730)
Movimentação da provisão diferida para imposto de renda	(1.944)	(682)
IRPJ diferido exercícios anteriores	-	85
Total da provisão diferida	(1.944)	(597)
Total do imposto de renda	(43.524)	(44.060)

b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social

	2016	2015
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	175.159	176.783
(-) Participação estatutária no lucro	(1.012)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro	174.147	176.783
Diferenças temporárias	(7.776)	(2.730)
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(63)	(187)
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	(882)	432
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(4.580)	(2.978)
Provisão para outros pagamentos	(2.251)	3
Diferenças permanentes	22	61
Outras despesas não dedutíveis	22	61
Base de cálculo da contribuição social	166.393	174.114
Alíquota de 20% para contribuição social	(33.286)	(26.117)
Provisão para contribuição social	(33.286)	(26.117)
Base Tributável diferida	(7.776)	(2.730)
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	(1.166)	(409)
Majoração da CSLL 5%	287	51
Total da provisão diferida	(879)	(358)
Total da contribuição social	(34.165)	(26.475)

18 | 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.

	2016			2015		
	Controladora (1)	No País (2)	No exterior (3)	Controladora (1)	No País (2)	No exterior (3)
Ativo/(passivo)						
Disponibilidades	156.147	-	-	410.691	-	-
Aplicações em operações compromissadas (nota 5)	-	-	-	1.368.201	-	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros (nota 5)	2.164.830	-	-	1.940.057	-	-
Outras créditos	-	-	-	-	-	-
- Rendas a receber	-	-	29	-	-	29
Negociação e intermediação de valores - Passivo	-	-	(67.635)	-	-	(101.458)
Outras obrigações - Diversas	-	-	(1.077)	-	-	(1.860)
Receita/(despesa)						
Receitas de aplicações em operações compromissadas	157.508	-	-	134.313	-	-
Receitas de aplicações em depósitos interfinanceiros	-	-	-	15.097	-	-
Receitas de serviços prestados	-	4.483	(11)	-	3.702	-
Despesa de processamento de dados	-	(6.897)	-	-	-	-
Despesas de serviços	-	-	(336)	-	-	(21)
Despesa de aluguel (nota 16)	(20)	(523)	-	(20)	(478)	-
(1) Banco Citibank S.A.;						
(2) Citibank N.A. (Filial Brasileira), DTVM Mutual Funds e Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.						
(3) Argentina Branch Split IB; CBC&SUBS(EX.CiFin/AFCC)ICE; Citipic Luxembourg; Citibank NA Switzerland; Ireland Branch; Citigroup Global Markets INC; Citigroup Global Markets LTD; CG-Compensation SVCS; COIC Ice; Hong Kong Branch Split IB; LAIB Latin America Investment Bank e United Kingdom Branch Split IB; Citigroup Technology Inc; Citicorp Corti America Inc.						

19 | Planos de benefícios pós-emprego a funcionários

Características básicas dos planos
i. Plano de aposentadoria
Benefícios 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: 60 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 benefício pós-emprego, de aposentadoria suplementar, pelo qual os funcionários participantes contribuem com valor entre 3% e 5% do salário e a Distribuidora 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.

A Distribuidora e suas afiliadas são patrocinadoras 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 de 2016 a Distribuidora contribuiu com R\$231 (2015 - R\$341) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "Despesa de pessoal".

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 2016, a Distribuidora contribuiu com R\$294 (2015 - R\$578) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2015 e 2014 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados.

	2015	2014
Ativos líquidos dos planos	28.730	34.020
Passivos atuariais	(25.614)	(30.359)
Superávit	3.116	3.661

Outras 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 Dezembro de 2015.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial	2015
Moeda funcional	R\$
Critério para apuração dos ativos	Ativo posicionado em 31/12/2015 informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação