

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras relativas ao semestre encerrado em 30 de junho de 2014, acompanhado do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras. São Paulo, 18 de agosto de 2014

A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS  
Em 30 de junho de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
<b>Ativo</b>				<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>1.250.818</b>	<b>904.151</b>	<b>Circulante</b>		<b>825.627</b>	<b>613.566</b>
<b>Disponibilidades</b>	4	14.772	9.250	<b>Depósitos</b>	12	191.468	87.607
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5a	136.532	92.543	Depósitos interfinanceiros		62.033	27.543
Aplicações no mercado aberto		123.299	90.501	Depósitos a prazo		129.435	60.064
Aplicações em depósitos interfinanceiros		13.233	2.042	<b>Obrigações por operações compromissadas</b>	12	<b>4.000</b>	–
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	6	<b>17.014</b>	<b>4.064</b>	Recorram a liquidar - carteira própria		4.000	–
Carteira própria		5.180	4.064	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		–	3
Vinculados à prestação de garantias		11.834	–	<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	12	<b>103.955</b>	<b>58.015</b>
<b>Operações de crédito</b>	8	<b>875.822</b>	<b>616.792</b>	Recursos de aceites cambiais		103.955	58.015
Setor privado		637.196	462.195	<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	13	<b>67.295</b>	–
Operações de crédito vinculadas à cessão		352.250	256.538	Obrigações por empréstimos no exterior		67.295	–
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(113.624)	(102.039)	<b>Outras obrigações</b>	14	<b>458.909</b>	<b>467.941</b>
<b>Outros créditos</b>	9	<b>116.681</b>	<b>96.523</b>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		447	340
Diversos		120.558	97.911	Fiscais e previdenciárias		16.544	111.087
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)		(3.877)	(1.388)	Diversas		441.918	356.514
<b>Outros valores e bens</b>		<b>89.997</b>	<b>84.979</b>	<b>Exigível a longo prazo</b>	12	<b>940.449</b>	<b>772.404</b>
Bens não destinados a uso	10a	16.553	12.120	<b>Depósitos</b>	12	<b>412.430</b>	<b>460.761</b>
Provisões para desvalorização	10a	(4.786)	(3.288)	Depósitos interfinanceiros		38.621	23.646
Despesas antecipadas	10b	78.230	76.147	Depósitos a prazo		373.809	437.115
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>677.509</b>	<b>588.079</b>	<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	12	<b>202.338</b>	<b>106.780</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5a	<b>4.450</b>	<b>11.977</b>	Recursos de aceites cambiais		202.338	106.780
Aplicações em depósitos interfinanceiros		4.450	11.977	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	7	<b>4.057</b>	–
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	6	<b>107.841</b>	<b>99.610</b>	<b>Outras obrigações</b>	14	<b>324.624</b>	<b>204.863</b>
Carteira própria		92.769	31.609	Fiscais e previdenciárias		58.864	–
Vinculados à prestação de garantias		15.072	68.001	Instrumentos híbridos de capital e dívida		–	52.867
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	7	<b>1</b>	–	Instrumentos de dívida eleigíveis a capital		59.907	–
<b>Operações de crédito</b>	8	<b>391.768</b>	<b>361.525</b>	Diversos	14	205.853	151.996
Setor privado		243.555	221.071	<b>Resultado de exercícios futuros</b>		<b>466</b>	–
Operações de crédito vinculadas à cessão		194.159	164.587	Resultado de exercícios futuros		466	–
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(45.946)	(24.133)	<b>Patrimônio líquido</b>	17	<b>229.628</b>	<b>157.510</b>
<b>Outros créditos</b>	9	<b>101.953</b>	<b>64.368</b>	Capital		164.088	85.450
Diversos		101.953	64.368	De domiciliações no País		164.088	85.450
<b>Outros valores e bens</b>		<b>71.496</b>	<b>50.599</b>	Ajustes de avaliação patrimonial		98	–
Despesas antecipadas	10b	71.496	50.599	Reserva de lucros		65.442	72.600
<b>Permanente</b>		<b>67.843</b>	<b>51.250</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>1.996.170</b>	<b>1.543.480</b>
<b>Investimentos</b>	11	<b>64.826</b>	<b>49.155</b>				
Participações em controladas		64.826	49.155				
<b>Imobilizado de uso</b>		<b>3.017</b>	<b>2.095</b>				
Outras imobilizações de uso		6.707	5.695				
(Depreciação acumulada)		(3.690)	(3.600)				
<b>Total do ativo</b>		<b>1.996.170</b>	<b>1.543.480</b>				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS  
Semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013  
(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)

	Nota	2014	2013
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>373.976</b>	<b>244.870</b>
Operações de crédito	8e	306.816	200.390
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6b	66.251	44.480
Operações de empréstimos e repasses	13b	909	–
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(244.184)</b>	<b>(133.591)</b>
Operações de captação no mercado	12b	(60.498)	(40.001)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(7.936)	(1.107)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros		(98.964)	(68.522)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(76.788)	(23.961)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>129.792</b>	<b>111.279</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(119.515)</b>	<b>(98.549)</b>
Receitas de prestação de serviços	18	36.293	34.042
Despesas de pessoal	19	(5.315)	(4.574)
Outras despesas administrativas	20	(143.005)	(121.945)
Despesas tributárias	21	(13.742)	(14.777)
Resultado de participações em controladas	11	19.995	21.404
Outras receitas operacionais	22	6.268	5.019
Outras despesas operacionais	23	(20.009)	(17.718)
<b>Resultado operacional</b>		<b>10.277</b>	<b>12.730</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>(2.318)</b>	<b>(2.751)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>7.959</b>	<b>9.979</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>6.975</b>	<b>1.442</b>
Provisão para contribuição social		–	(6)
Ativo fiscal diferido	16	6.975	1.448
<b>Lucro líquido dos semestres</b>		<b>14.934</b>	<b>11.421</b>
Lucro por ação em R\$		0,0777	0,05947

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
Método indireto - Semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013  
(Em milhares de Reais)

	2014	2013
<b>Atividades operacionais</b>	<b>7.959</b>	<b>9.979</b>
<b>Lucro líquido dos semestres antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>14.934</b>	<b>11.421</b>
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	76.786	23.961
Depreciação	155	190
Reversão de passivos contingentes	664	10.739
Reversão de PCLD FIDC's	(24.693)	2.171
Perda de imobilizado	2	122
Perdas em outros valores e bens	1.652	460
Resultado de participação em controladas	(19.995)	(21.404)
Imposto de renda e contribuição social correntes	–	(6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.975	1.448
Ajuste MTM de título patrimonial	(710)	–
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>49.955</b>	<b>27.660</b>
<b>(Aumento)/redução nos ativos operacionais</b>	<b>(221.022)</b>	<b>(144.064)</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(9.547)	(6.589)
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(27.158)	10.876
Instrumentos financeiros derivativos	3.377	–
Operações de crédito	(175.109)	(147.701)
Outros créditos	(1.268)	11.415
Outros valores e bens	(11.316)	(12.065)
<b>(Aumento)/redução nos passivos operacionais</b>	<b>222.372</b>	<b>159.554</b>
Depósitos	66.445	36.259
Obrigações por operações compromissadas	2.997	–
Recursos de aceites cambiais	58.877	25.320
Obrigações por empréstimos e repasses	(4.232)	–
Instrumentos financeiros derivativos	1.057	(3)
Outras obrigações	97.322	118.918
Resultado de exercícios futuros	(4)	–
Imposto de renda e contribuição social pagas	–	(20.940)
<b>Caixa líquido proveniente/utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>50.845</b>	<b>43.150</b>
<b>Atividades de investimento</b>		
Aumento das participações em coligadas e controladas	(2.999)	–
Dividendos recebidos	6.058	21.34
Alienação de ativo imobilizado	351	122
Adquisição de ativo imobilizado	(611)	(331)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>2.799</b>	<b>20.925</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>53.644</b>	<b>64.075</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do semestre	85.766	37.718
No fim do semestre	139.410	101.793
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>53.644</b>	<b>64.075</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
Semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais)

	Capital	Reservas	Lucros acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2012</b>	<b>85.450</b>	<b>5.060</b>	<b>55.579</b>	–	–	<b>146.089</b>
Lucro do semestre	–	–	–	–	11.421	11.421
Destinações do lucro:						
Reserva de lucros	–	–	11.421	–	(11.421)	–
<b>Saldos em 30 de junho 2013</b>	<b>85.450</b>	<b>5.060</b>	<b>67.000</b>	–	–	<b>157.510</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>	<b>164.088</b>	<b>2.524</b>	<b>47.984</b>	<b>108</b>	–	<b>214.704</b>
Atualização de títulos patrimoniais	–	–	–	(10)	–	(10)
Lucro do semestre	–	–	–	–	14.934	14.934
Destinações do lucro:						
Reserva de lucros	–	–	14.934	–	(14.934)	–
<b>Saldos em 30 de junho 2014</b>	<b>164.088</b>	<b>2.524</b>	<b>62.918</b>	<b>98</b>	–	<b>229.628</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
(Em milhares de Reais)

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Omni ou Instituição") é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias, inerentes à carteira de crédito, financiamento e investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor e a emissão e administração de cartões de crédito e outros meios eletrônicos de pagamento, próprios ou de terceiros, incluindo a administração de pagamentos a estabelecimentos credenciados, decorrentes do uso dos referidos meios eletrônicos de pagamento. A Omni possui participação nas seguintes controladas diretas no país:

	Percentual de participação	30/06/2014	30/06/2013
Omni Gestão e Cobrança Ltda.	89,99%	89,99%	–
Omni Informática Ltda.	99,99%	99,99%	–
Omni Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	99,98%	99,98%	–
Omni S.A. - Arrendamento Mercantil	99,99%	–	–

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base na Legislação Societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de acordo com o requerido pelo Banco Central do Brasil para fins de demonstrações financeiras, e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A autorização para a conclusão das demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 18 de agosto de 2014.

## 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

**a. Apuração do resultado:** O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência. **b. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros que são utilizados pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, cujos vencimentos sejam iguais ou inferiores há 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. **c. Estimativas contábeis:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que requerem que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, da provisão para créditos de liquidação duvidosa, da provisão para contingências e a valorização de instrumentos financeiros, inclusive os derivativos e créditos tributários. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Omni revisa as estimativas e premissas a cada data de elaboração das demonstrações financeiras. **d. Ativo circulante e realizável a longo prazo: Aplicações interfinanceiras de liquidez:** São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. **Títulos e valores mobiliários:** A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábil: **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. Independentemente do prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante. **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, menos os rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. **iii. Títulos disponíveis para venda** - Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento e 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. **Instrumentos financeiros derivativos:** A avaliação é efetuada com base no valor de mercado e as valorizações e desvalorizações decorrentes são registradas no resultado do período. Entretanto, nos casos em que os instrumentos financeiros derivativos forem destinados a "hedge", com prazos e taxas iguais à da operação objeto de "hedge", são contabilizados pelo valor de curva dos contratos, com as valorizações e desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado conforme Circular nº 3.150/02 do BACEN. Diferencial a receber ou a pagar contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa "pro rata" dia a dia da data do balanço. **Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa:** As operações de crédito são classificadas de acordo com os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas. A administração também efetua o julgamento 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. As operações classificadas como nível H, permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em balanços patrimoniais. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidas. A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida. **Cessões de crédito:** As cessões de créditos realizadas até 31 de dezembro de 2011 foram contabilizadas de acordo com a Circular nº 3.213/03 do BACEN com reconhecimento do resultado no momento da realização da cessão, independente da retenção ou não do lucro. A partir de 1º de janeiro de 2012, as cessões foram contabilizadas de acordo com a Resolução nº 3.533/08, que trata das operações de créditos cedidas com retenção substancial ou parcial de riscos e benefícios, as quais devem ser mantidas na carteira do cedente em contrapartida de obrigações por operações de venda ou transferência de ativos financeiros, bem como, a provisão para créditos de liquidação duvidosa deverá ser contabilizada de acordo com a Resolução nº 2.682/99 e o resultado deverá ser reconhecido de acordo com o prazo do contrato. Os ajustes decorrentes da reversão da PCLD registrada na carteira dos fundos são contabilizados na rubrica de "Outros créditos" e os ajustes decorrentes da sensibilização do atraso das operações em comum entre os Fundos e a Instituição são contabilizados na rubrica de "Outras Obrigações". **e. Outros valores e bens:** **Despesas antecipadas:** As despesas com comissões de intermediação de operações de crédito são apropriadas pelo prazo da fluência dos respectivos contratos. Nos casos de liquidação antecipada ou cessão sem retenção substancial de risco das operações de crédito que originam as comissões, o montante da despesa antecipada relacionada a essas operações é reconhecida integralmente no resultado. **Bens não de uso:** Correspondentes a bens móveis disponíveis para a venda, recebidos em troca de pagamento em razão de créditos não performados. São ajustados a valor de mercado através de constituição de provisão de acordo com as normas vigentes. **f. Permanente: Investimentos:** Os investimentos em empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial. **Imobilizado:** Registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando as taxas anuais que contemplam a vida útil econômica dos bens, sendo 10% para móveis, utensílios, instalações e sistemas de segurança, 20% para sistema de processamento de dados e veículos. **g. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment):** É reconhecida uma perda por "impairment" se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por "impairment" são reconhecidas no resultado do período. **h. Passivo circulante e exigível a longo prazo: Depósitos e captações no mercado aberto:** São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base "pro rata" dia a dia. **Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo:** São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do período. **i. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** Os ativos e passivos contingentes e obrigações legais são avaliados, reconhecidos e demonstrados de acordo com as determinações estabelecidas no Pronunciamento Técnico CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovado pela Resolução CMN nº 3.923 em 16 de dezembro de 2009. A avaliação da probabilidade de perda das contingências é classificada como Remota, Possível ou Provável 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. Essa avaliação incorpora um alto grau de julgamento e subjetividade, e está sujeita às incertezas de uma previsão sobre eventos futuros. É entendido que as avaliações estão sujeitas às atualizações e/ou alterações. **Ativos contingentes** - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem que sua realização seja líquida e certa. **Passivos contingentes** - São reconhecidos contabilmente quando a opinião da administração dos consultores jurídicos avaliarem a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificadas como possível, são divulgados em nota explicativa. **Obrigações legais** - São reconhecidos e provisionados no balanço patrimonial, independentemente da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial. **Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda é calculado com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 120. A contribuição social é calculada com base na alíquota de 15% sobre o lucro tributável. **k. Imposto de renda e contribuição social diferidos:** Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059 de 31 de

\* continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais)

9. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	2014	2013
Rendas a receber	67	199
Adiantamentos diversos	6.115	5.154
Créditos tributários de impostos e contribuições (Nota 15c)	91.701	85.653
Devedores por depósitos em garantia (i)	10.252	8.703
Impostos e contribuições a compensar (ii)	365	5.207
Títulos e créditos a receber (iii)	43.001	33.060
Devedores diversos - país	3.151	1.597
Devedores diversos - exterior	1.101	1.108
Reversão de provisão PCLD fundo de investimentos (iv)	66.758	21.598
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa - cartões de crédito	(3.877)	(1.388)
<b>Total</b>	<b>218.634</b>	<b>160.891</b>

(i) Depósitos bancários retidos pelo poder judiciário para garantia em ações judiciais. (ii) Representado por impostos e contribuições antecipados, para compensação futura. (iii) Representados por valores a receber de clientes da operação de cartão de crédito a vencer. (iv) Refere-se a reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa registrada na carteira dos fundos de investimento em direitos creditórios.

10. OUTROS VALORES E BENS

a. Bens não destinados a uso: Correspondentes a veículos disponíveis para venda, recebidos em dação de pagamento. São ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. Em 30 de junho de 2014 seus saldos totalizavam R\$ 11.767 (R\$ 8.832 em 2013).

	2014	2013
Comissão s/colocação dos FIDC's	8.188	6.501
Comissão s/colocação DPGE	744	1.520
Comissão s/colocação CDI	280	490
Custos de originação de operações de crédito	138.963	117.268
Outras	1.551	967
<b>Total</b>	<b>149.726</b>	<b>126.746</b>

Curto prazo 78.230 76.147  
Longo prazo 71.496 50.599  
As comissões são pagas pela intermediação de operações e são reconhecidas durante o tempo de duração dos contratos e seu valor de apropriação é calculado pelo método linear.

11. INVESTIMENTOS

	2014					Total
	Omni Gestão e Cobrança Ltda.	Omni Informática Ltda.	Omni Cia. Securitizadora	Omni Arrendamento Mercantil	Omni	
<b>Saldo em 31.12.2013 - Investimento</b>	<b>1.358</b>	<b>2.620</b>	<b>37.271</b>	<b>6.992</b>	<b>48.241</b>	<b>48.241</b>
Patrimônio líquido da investida	4.155	1.274	49.690	10.134	65.253	65.253
Resultado do período da investida	6.505	1.554	12.411	141	20.651	20.651
Distribuição de dividendos (ii) e (iii)	3.509	2.900	—	—	6.409	6.409
Percentual de participação	89,99%	99,99%	99,98%	99,99%	99,99%	99,99%
Aumento de capital (i)	—	—	—	2.999	2.999	2.999
Equivalência patrimonial	5.890	1.554	12.410	141	19.995	19.995
<b>Saldo em 30.06.2014 - Investimento</b>	<b>3.739</b>	<b>1.274</b>	<b>49.681</b>	<b>10.132</b>	<b>64.826</b>	<b>64.826</b>

	2013				Total
	Omni Gestão e Cobrança Ltda.	Omni Informática Ltda.	Omni Cia. Securitizadora	Omni Arrendamento Mercantil	
<b>Saldo em 31.12.2012 - Investimento</b>	<b>2.191</b>	<b>1.007</b>	<b>45.687</b>	<b>48.885</b>	<b>48.885</b>
Patrimônio líquido da investida	1.292	801	47.200	49.293	49.293
Resultado do período da investida	4.946	1.736	15.225	21.907	21.907
Distribuição de dividendos	5.479	1.941	13.714	21.134	21.134
Percentual de participação	89,99%	99,99%	99,98%	99,99%	99,99%
Equivalência patrimonial	4.451	1.735	15.219	21.404	21.404
<b>Saldo em 30.06.2013 - Investimento</b>	<b>1.163</b>	<b>801</b>	<b>47.191</b>	<b>49.155</b>	<b>49.155</b>

(i) Em AGO realizada em 15 de abril de 2014, foi aprovado o aumento do capital social da Omni S.A. Arrendamento Mercantil no valor de R\$ 2.999 mediante a emissão de 2.982.932 novas ações. (ii) Conforme AGES de 30 de abril de 2014, foi autorizada a antecipação de dividendos dos resultados de 2014 pela Omni Gestão e Cobrança Ltda. no montante de R\$ 3.509. (iii) Conforme AGES de 30 de abril de 2014, foi autorizada a antecipação de dividendos dos resultados de 2014 pela Omni Informática Ltda. no montante de R\$ 2.900.

12. OBRIGAÇÕES

a. Abertura por prazo de vencimento:

	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	5 a 15 anos	Acima de 15 anos	Total 2014	Total 2013
Depósitos interfinanceiros	21.316	40.717	38.621	—	—	—	100.654	51.189
Depósitos a prazo	30.728	98.707	250.818	150	117.213	5.628	503.244	497.179
Recursos de aceites cambiais - letras de câmbio	27.957	75.998	92.636	31.672	40.856	37.174	306.293	164.795
Captações no mercado aberto	4.000	—	—	—	—	—	4.000	—
Instrumentos híbridos de capital e dívida	—	—	—	—	—	—	—	52.867
Instrumentos de dívida elegíveis a capital	—	—	—	—	—	59.907	59.907	—
<b>Total</b>	<b>84.001</b>	<b>215.422</b>	<b>382.075</b>	<b>31.822</b>	<b>158.069</b>	<b>102.709</b>	<b>974.098</b>	<b>766.030</b>

b. Despesas com operações de captação do mercado:

	Semestres	
	2014	2013
Depósitos interfinanceiros	4.134	3.983
Depósitos a prazo	37.211	28.050
Despesas de operações compromissadas	10	6
Recursos de aceites cambiais	17.522	6.339
Outras despesas de captação	1.621	1.623
<b>Total</b>	<b>60.498</b>	<b>40.001</b>

13. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS

a. Obrigações por empréstimos no exterior:

	30/06/2014	
	Emissão	Vencimento
<b>Eurobonds</b>	<b>28/10/2013</b>	<b>28/04/2015</b>
Eurobonds (i) (ii)	—	—
(i) Juros serão pagos em 28/10/2014 e 28/04/2015. (ii) Principal será pago no vencimento.	—	—
Foi efetuada a emissão do "Global Medium - Term Note Programme" em 20 de agosto de 2013 e seu suplemento em 01 de outubro de 2013 com o objetivo de captação de recursos, estruturado pelo BES Investimento do Brasil S.A. - Banco de Investimento, Cayman Branch. Foi captado o montante de US\$ 30.000 na emissão dos Eurobonds junto a 14 investidores no exterior.	—	—

b. Resultado de obrigações por empréstimos:

	2014	2013
Varição cambial	4.165	—
Juros	(2.849)	—
Imposto de renda	(407)	—
<b>Total</b>	<b>909</b>	<b>—</b>

14. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	2014	2013
Obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros (i)	579.316	435.665
Provisão para pagamentos a efetuar	1.092	1.103
Provisão para passivos contingentes (ii)	15.585	14.827
Provisão para créditos de liquidação duvidosa para as cessões com coobrigação (iii)	72	3.445
Credores diversos - País:		
Comissões a pagar (iv)	7.640	10.785
Credores a repassar (v)	4.549	10.492
Contas a pagar Bandeira - Private Label e Visa (vi)	31.011	22.844
Outras contas a pagar	—	3.649
Outras obrigações	8.506	5.700
<b>Total</b>	<b>647.771</b>	<b>508.510</b>

(i) Refere-se ao valor presente das cessões de operações de crédito, com retenção substancial de risco e benefícios de acordo com a Resolução nº 3.533/08, atualizados de acordo com a taxa de cessão do contrato. (ii) A provisão para passivos contingentes está representada por ações cíveis e trabalhistas (Nota explicativa nº 15). (iii) Refere-se à provisão constituída sobre as operações de cessões de crédito com coobrigação ocorrida anteriormente a 1º de janeiro de 2012. (iv) As comissões a pagar estão representadas pelos valores devidos aos correspondentes bancários credenciados pela Instituição. (v) Credores a repassar estão constituídos basicamente por créditos a serem repassados aoscessionários com os quais a Omni realiza operações de cessão de créditos. (vi) Contas a pagar - Bandeiras estão representadas por valores a repassar a bandeira Visa e aos estabelecimentos que possuem os cartões "private-label", referente a compras efetuadas com o cartão de crédito.

15. PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES

a. Composição das provisões: A Instituição é parte em processos judiciais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais existentes, classifica as contingências em Remota, Possível e Provável, levando-se em conta as possibilidades de ocorrência de perda.

	2014	2013
Ações trabalhistas e cíveis (i)	15.585	14.827
Tributárias (ii)	—	109.637
<b>Total</b>	<b>15.585</b>	<b>124.464</b>

(i) Refere-se à provisão para perdas com ações judiciais de natureza cível e trabalhista movidas contra a Instituição. A provisão é apurada com base no valor estimado de perda de realização das causas de acordo com o parecer das assessorias jurídicas. (ii) Refere-se à provisão para contingência relativa a cobrança de supostos débitos de COFINS, de acordo com o artigo 3º da Lei nº 9.718/98, objeto de discussão nos atos do Mandato de Segurança nº 2006.61.00.021402-7, acrescidos das provisões constituídas no período de junho de 2009 a março de 2013 para o reconhecimento da parcela referente a suspensão do COFINS. Em 27 de novembro de 2013 a Omni aderiu ao parcelamento de débitos da COFINS de acordo com a Lei nº 12.865, de 09 de outubro de 2013, conforme protocolo nº 16327.721355/2013-16 e 16327.721356/2013-61, no montante total de R\$ 76.630 a serem pagos da seguinte forma: 20% no ato no montante de R\$ 15.326 e o saldo de R\$ 61.304 a ser pago em 59 parcelas mensais de R\$ 1.039 atualizados a taxa Selic. O saldo devedor atualizado em 30 de junho de 2014 é de R\$ 57.164, contabilizados na rubrica "Fiscais e Previdenciárias".

b. Movimentação das provisões

	1º semestre de 2014			1º semestre de 2013		
	Saldo em 31/12/2013	Constituição	(Reversão)	Saldo em 30/06/2014	Saldo em 30/06/2013	Constituição
Ações trabalhistas e cíveis	14.591	5.829	(4.835)	15.585	14.827	—
<b>Total</b>	<b>14.591</b>	<b>5.829</b>	<b>(4.835)</b>	<b>15.585</b>	<b>14.827</b>	<b>—</b>

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2014		2013	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>7.959</b>	<b>7.959</b>	<b>9.979</b>	<b>9.979</b>
<b>Adições</b>	<b>117.017</b>	<b>117.017</b>	<b>96.026</b>	<b>96.026</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	104.579	104.579	73.449	73.449
Provisão para perdas outros valores e bens	1.626	1.626	534	534
Provisão para contingências	1.650	1.650	11.543	11.543
Provisões operacionais	1.420	1.420	600	600
Provisão de participação no resultado	—	—	323	323
Deságio na aquisição de carteiras	955	955	1.069	1.069
Recuperação de prejuízo fiscal	5.187	5.187	5.589	5.589
Varição cambial a diferir	—	—	6	6
Despesas não dedutíveis	811	811	2.913	2.913
Recuperação na cessão de crédito	787	787	—	—
Outras adições	2	2	—	—
<b>Exclusões</b>	<b>(136.330)</b>	<b>(136.330)</b>	<b>(105.562)</b>	<b>(105.562)</b>
Reversão de provisão de créditos de liquidação duvidosa	(27.793)	(27.793)	(49.488)	(49.488)
Reversão de provisão para perdas e outros valores e bens	(962)	(962)	—	—
Reversão de provisões operacionais	(936)	(936)	(2.332)	(2.332)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	(13.726)	(13.726)	(8.160)	(8.160)
Realização de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Lei nº 9.430	(63.205)	(63.205)	(20.913)	(20.913)
Reversão de provisão para contingências	(656)	(656)	(804)	(804)
Reversão de provisão de participação no resultado	(620)	(620)	(550)	(550)
Perdas na cessão de crédito	(8.437)	(8.437)	(1.791)	(1.791)
Varição cambial a diferir	—	—	(120)	(120)
Resultado de equivalência patrimonial	(19.995)	(19.995)	(21.404)	(21.404)
<b>Base de cálculo</b>	<b>(11.354)</b>	<b>(11.354)</b>	<b>443</b>	<b>443</b>
<b>Total de imposto de renda e contribuição social (i)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Dedução incentivos fiscais - PAT</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(6)</b>	<b>—</b>
<b>Aliquota de 15%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Adicional 10%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>4.360</b>	<b>2.615</b>	<b>905</b>	<b>543</b>

b) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:

	2014		2013	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Prejuízo fiscal/base negativa de CSLL	26.215	26.215	—	—
Adições temporárias:				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	180.870	180.870	85.456	85.456
Provisão para perdas de outros valores e bens	4.787	4.787	3.289	3.289
Provisão para contingências	15.585	15.585	124.643	124.643
Demais Provisões Temporárias	1.796	1.796	923	923
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>229.253</b>	<b>229.253</b>	<b>214.131</b>	<b>214.131</b>
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>57.313</b>	<b>34.388</b>	<b>53.533</b>	<b>32.120</b>

c) Previsão de realização dos créditos tributários: Todos os créditos tributários são registrados pelo valor provável de realização, considerando o histórico de rentabilidade da entidade e expectativas de resultados futuros, em atendimento às condições das Resoluções nº 3.059/02 e 3.355/07 do BACEN e referem-se a prejuízos fiscais e diferenças temporárias no cálculo de imposto de renda e da contribuição social. Com base em estudo técnico preparado pela Administração, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

	2014	2015	2016	2017	2018	Total
%	15,06%	19,59%	21,03%	21,26%	23,07%	100,00%
IRPJ	8.630	11.226	12.054	12.184	13.219	57.313
CSLL	5.178	6.735	7.232	7.311	7.932	34.388
<b>Valor em 30/06/2014</b>	<b>13.808</b>	<b>17.961</b>	<b>19.286</b>	<b>19.495</b>	<b>21.151</b>	<b>91.701</b>

Em 30 de junho de 2014 os valores presentes desses créditos tributários montam a R\$ 66.513, considerando-se a taxa Selic de 11,00% ao ano.

d) Movimentação dos créditos tributários:

	Saldos em 31/12/13	Constituição/ (realização)	Saldo em 30/06/14
Prejuízos fiscais	5.945	4.541	10.486
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	70.553	1.795	72.348
Provisão para perdas outros valores e bens	1.649	266	1.915
Provisões para contingências	5.837	397	6.234
Demais provisões temporárias	742	(24)	718
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>84.726</b>	<b>6.975</b>	<b>91.701</b>

Provisão para créditos de liquidação duvidosa 35.866 10.422 46.288  
Despesa de perdas outros valores e bens 2.802 (2.588) 214  
Provisões para contingências 45.490 (6.339) 42.996  
**Total dos créditos tributários 84.158 1.495 85.653**

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social: O Capital social é de R\$ 164.088 (R\$ 85.450 em 2013) e está representado por 211.672.663 (192.035.922 em 2013) ações, sendo 186.