



Conglomerado Financeiro Citibank Brasil

CNPJ nº 33.479.023/0001-80

www.citi.com.br

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:
As Diretorias das empresas que compõem o Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentam aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

Balancos Patrimoniais

Em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2014	2013
Circulante		42.792.747	46.409.199
Disponibilidades	4	4.64.816	532.613
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	6.397.938	10.621.574
Aplicações em operações compromissadas		3.463.269	9.782.453
Aplicações em depósitos interfinanceiros		1.333.239	815.866
Aplicações em moedas estrangeiras		1.601.430	23.256
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	10.868.169	7.115.448
Carteira própria		4.016.926	4.657.542
Vinculados a operações compromissadas		2.333.375	-
Instrumentos financeiros derivativos		1.091.821	1.704.953
Vinculados à prestação de garantias		3.426.047	752.953
Relações interfinanceiras	8	7.749.488	8.911.899
Pagamentos e recebimentos a liquidar		3.440.862	2.919.775
Depósitos no Banco Central		491.808	370.025
Correspondentes no país		2.946.003	2.545.637
Correspondentes no exterior		3.051	4.113
Relações interdependências	63	109	109
Transferências internas de recursos		63	109
Operações de crédito	8	7.749.488	8.911.899
Operações de crédito - Setor privado		8.047.010	10.209.899
Operações de crédito - Setor público		220.557	-
Operações de crédito vinculadas a cessão		8.926	12.095
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(527.005)	(1.310.095)
Operações de arrendamento mercantil	187.412	138.469	138.469
Operações de arrendamento a receber - setor privado		192.230	140.271
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(4.818)	(1.802)
Outros créditos	13.658.664	16.145.305	16.145.305
Avais e fianças honorados		10.402	1.402
Operações de câmbio	9	9.102.995	7.604.178
Rendias a receber		67.245	66.969
Negociação e intermediação de valores	10	429.614	813.507
Créditos tributários	11	328.179	706.317
Diversos	12	3.875.981	273.552
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	8	(155.752)	(282.620)
Outros valores e bens	25.335	24.007	24.007
Outros valores e bens		1.461	1.65
Despesas antecipadas	13	23.874	23.842
Não circulante	10.561.908	15.033.556	15.033.556
Realizável a longo prazo	9.803.600	13.822.051	13.822.051
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	50.094	52.501
Aplicações em depósitos interfinanceiros		50.094	52.501
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	4.867.690	7.458.237
Carteira própria		733.835	736.265
Vinculados a operações compromissadas		987.080	2.676.689
Instrumentos financeiros derivativos		1.580.280	1.331.462
Vinculados à prestação de garantias		1.566.495	2.713.821
Operações de crédito	8	3.162.300	3.501.337
Operações de crédito - setor privado		3.423.097	3.854.231
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(260.797)	(352.894)
Operações de arrendamento mercantil	8	-	165
Operações de arrendamento a receber - setor privado		36	321
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(36)	(156)
Outros créditos	9	1.723.415	2.804.366
Operações de câmbio		258.590	600.840
Creditos tributários	11	698.466	918.349
Diversos	12	772.643	1.417.031
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	8	(6.184)	(131.854)
Outros valores e bens	-	5.445	5.445
Despesas antecipadas	13	-	-
Permanente	14	758.308	1.211.505
Participações em coligadas e controladas		186.067	325.563
Outros investimentos		10.426	13.519
Provisão para perdas		-	(3.451)
Imobilizado de uso	15	246.865	214.390
Imóveis de uso		66.197	66.197
Imobilizações em curso		65.080	36.202
Sistemas de processamento de dados		147.003	158.007
Outras imobilizações de uso		326.401	337.622
Depreciações acumuladas		(357.816)	(383.638)
Diferido	16	22.119	46.168
Gastos de organização e expansão		320.827	382.693
Amortizações acumuladas		(298.708)	(336.525)
Intangível	17	292.831	615.316
Ativos intangíveis		437.377	771.410
Amortizações acumuladas		(144.546)	(156.094)
Total do ativo		53.354.655	61.442.755

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Para os semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
		Capital realizado	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2012		4.376.701	249	443.294	2.730.837	(822)	-	7.550.259
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(270.515)	-	(270.515)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	438.944	-	438.944
Destinações:								
Reservas	25	-	-	23.551	-	-	(23.551)	-
Saldos em 30 de junho de 2013		4.376.701	249	466.845	2.730.837	(271.337)	415.393	7.718.688
Saldos em 31 de dezembro de 2013		3.905.701	249	414.475	2.821.637	(278.555)	(12.166)	6.851.341
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	130.271	-	130.271
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	-	107.411	107.411
Destinações:								
Reservas	25	-	-	5.371	-	-	(5.371)	-
Saldos em 30 de junho de 2014		3.905.701	249	419.846	2.821.637	(148.284)	89.874	7.089.023

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

1 | Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras combinadas ("Combinadas") do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil ("Conglomerado"), que são de responsabilidade da Administração das empresas integrantes do Conglomerado, estão sendo apresentadas exclusivamente com o objetivo de fornecer, por meio de uma única demonstração financeira, informações relativas à totalidade das atividades financeiras das empresas do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, independentemente da disposição de sua estrutura societária e dos requisitos de apresentação de demonstrações financeiras determinados pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações financeiras individuais das empresas constantes nesse Conglomerado estão sendo publicadas separadamente. A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 25 de agosto de 2014.

2 | Descrição das principais práticas de consolidação

a) Na preparação das demonstrações financeiras combinadas, foram adotados, quando aplicável, os critérios para a consolidação em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, instituído pela Circular nº 1.273 de 29 de dezembro de 1987, do Banco Central do Brasil:

- Foram eliminadas as participações societárias entre as empresas consolidadas;
- Foram eliminadas as despesas e as receitas decorrentes de negócios entre as empresas combinadas;
- Foram eliminados os direitos e as obrigações assumidos entre as empresas combinadas; e
- As operações de arrendamento mercantil estão sendo demonstradas pelo seu valor presente, calculado com base na taxa interna de retorno de cada contrato. Desta forma, o valor residual, assim como as demais contas que compõem o cálculo do valor presente das operações de arrendamento mercantil foram reclassificados para o grupo "Operações de arrendamento mercantil".

Destacamos as principais sociedades incluídas nas demonstrações financeiras combinadas em 30 de junho:

Instituições Combinadas	Atividade	Percentual de combinação	
		2014	2013
Banco Citibank S.A. (Banco)	Bancária	100,00	100,00
Citibank, N.A. - Filial Brasileira (Entidade)	Bancária	100,00	100,00
Citibank Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil (Leasing)	Arrendamento	99,99	99,99
Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Distribuidora)	Distribuidora	99,99	100,00
Citigroup Global Markets Brasil CCTVM S.A. (Corretora)	Corretora	100,00	100,00
Banco Citicard S.A. (1) (nota 2.c)	Bancária	-	100,00

Pelo método de equivalência patrimonial	Atividade	Percentual de combinação	
		2014	2013
Citibank Corretora de Seguros Ltda.	Corretora	100,00	99,99
Elavon do Brasil Soluções de Pagamento S.A.	Serviços	49,90	-
Citifinancial Promotora de Negócios e Cobrança Ltda. (Citifinancial) (nota 2.c)	Serviços	-	100,00

(1) Para a preparação do Conglomerado foram consolidados os resultados do período de janeiro a junho de 2013 do Banco Citicard S.A.

b) Representação das demonstrações financeiras do 1º semestre de 2013
A partir de 1º de janeiro de 2013 entrou em vigor o pronunciamento técnico CPC 33 (R1) que trata dos aspectos contábeis de benefícios para funcionários. As principais alterações no balanço do Banco Citibank S.A. são: i) exclusão da possibilidade de utilização do método do corredor; ii) os ganhos e perdas atuariais passam a ser reconhecidos integralmente como ativo ou passivo atuarial, tendo como contrapartida o patrimônio líquido (Ajustes de Avaliação Patrimonial). As remensurações do valor líquido de ativo ou passivo atuarial são reconhecidos contra ajustes de avaliação patrimonial e não devem ser reclassificados para o resultado no período subsequente; iii) inclusão de novos requisitos de divulgação nas demonstrações financeiras; e iv) o pronunciamento deve ser aplicado de forma retrospectiva, em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Essas demonstrações financeiras já se encontram com a adoção do referido pronunciamento.

c) Apresentação do Balanço Patrimonial e demonstração de resultado do semestre findo em 30 de junho de 2013 excluindo o Banco Citicard S.A.

Em 14 de maio de 2013, o Banco Citibank S.A. e o Itaú Unibanco celebraram um compromisso de compra e venda de ações onde o Banco transferiu a participação total no Banco Citicard S.A. e a Citifinancial Promotora de Negócios e Cobrança Ltda. A conclusão desta operação ocorreu em 20 de dezembro de 2013, após a reorganização dos ativos e passivos objetos da negociação e aprovação dos órgãos reguladores.

Para efeito de comparabilidade estamos apresentando um balanço sintético e demonstração de resultado do conglomerado na data-base 30 de junho de 2013 excluindo o Banco Citicard devido a sua alienação ao Banco Itaú Unibanco em 20 de dezembro de 2013.

ATIVO	Nota	Publicado em		jun/13	sem Citicard	jun/14
		jun/13	sem Citicard			
Circulante e realizável a longo prazo		60.231.250	54.292.809	52.596.347		
Disponibilidades		532.613	540.117	464.816		
Aplicações interfinanceiras de liquidez		10.674.075	12.256.825	6.448.032		
Títulos e valores mobiliários		14.573.685	14.567.526	15.735.859		
Relações interfinanceiras		2.919.775	2.919.775	3.440.862		
Relações interdependências		109	109	63		
Operações de crédito		12.413.236	10.639.303	10.911.788		
Operações de arrendamento mercantil		138.634	138.634	187.412		
Outros créditos		18.949.671	13.212.241	15.382.180		
Outros valores e bens		29.452	18.279	25.335		
Permanente		1.211.505	806.507	758.308		
Investimentos		335.631	329.878	196.493		
Imobilizado de uso		214.390	201.973	246.865		
Diferido		46.168	41.761	22.119		
Intangível		615.316	232.895	292.831		
Total do ativo		61.442.755	55.099.316	53.354.655		

PASSIVO	Nota	2014	2013	
Circulante		37.035.651	39.182.153	
Depósitos	18	9.120.519	9.239.507	
Depósitos à vista		5.268.464	4.866.515	
Depósitos de poupança		1.229.687	1.150.256	
Depósitos interfinanceiros		19.646	254.590	
Depósitos a prazo		2.527.521	2.808.400	
Outros depósitos		75.201	159.746	
Obrigações por operações compromissadas	19	4.080.883	-	
Carteira própria		3.272.949	-	
Carteira de terceiros		466.414	-	
Carteira de livre movimentação		341.520	-	
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	1.517.573	1.172.466	1.172.466	
Recursos de letras imobiliárias		1.413.737	1.172.466	
Captação por certificados de operações estruturadas		103.836	-	
Relações interfinanceiras	273.775	252.031	252.031	
Recebimentos e pagamentos a liquidar		273.775	252.031	
Relações interdependências	1.056.658	1.004.622	1.004.622	
Recursos em trânsito de terceiros		1.056.658	1.004.622	
Obrigações por empréstimos	20.a	2.014.899	4.165.131	
Empréstimos no exterior		2.014.899	4.165.131	
Obrigações por repasses do país	20.b	18.688	51.488	
Instituições oficiais		11.695	42.128	
BNDES		6.993	9.340	
Obrigações por repasses do exterior	20.b	1.441.015	1.125.888	
Repasses do exterior		1.441.015	1.125.888	
Instrumentos financeiros derivativos	7	932.317	1.824.015	
Instrumentos financeiros derivativos		932.317	1.824.015	
Outras obrigações	16.579.324	20.347.005	19.335.252	
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		226.636	199.352	
Operações de câmbio	9	7.767.782	5.852.048	
Sociais e estatutárias		26.601	31.486	
Fiscais e previdenciárias	21	415.118	667.013	
Negociação e intermediação de valores	10	3.883.727	4.537.992	
Diversas	22	4.259.460	9.059.114	
Depósitos	18	4.593.116	6.025.532	
Depósitos a prazo		4.593.116	6.025.532	
Obrigações por operações compromissadas	19	1.652.486	4.020.935	
Carteira própria		47.777	2.432.357	
Carteira de terceiros		1.099.241	489.337	
Carteira livre movimentação		1.604.709	489.337	
Obrigações por empréstimos	20.a	703.863	1.081.670	
Empréstimos no exterior		-	45.573	
Obrigações por repasses do país	20.b	150.973	193.724	
Instituições oficiais		104.213	114.756	
BNDES		46.760	78.968	
FINAME		22	104.320	1.081.670
Obrigações por repasses do exterior	20.b	703.863	1.081.670	
Repasses do exterior		703.863	1.081.670	
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.118.797	1.840.020	
Instrumentos financeiros derivativos		1.118.797	1.840.020	
Outras obrigações	988.437	1.316.290	1.316.290	
Operações de câmbio	9	250.006	599.725	
Fiscais e previdenciárias	21	104.320	1.081.670	
Diversas	22	634.111	13.324	
Resultados de exercícios futuros	22.309	18.170	18.170	
Resultados de exercícios futuros		22.309	18.170	
Patrimônio líquido	25	7.089.023	7.718.688	
Capital social - De domiciliado no exterior		3.905.701	4.376.701	
Reserva de capital		249	249	
Reserva de lucros		3.241.483	3.197.682	
Ajustes de avaliação patrimonial		(148.284)	(271.337)	
Lucros acumulados		89.874	415.393	

Total do passivo 53.354.655 61.442.755

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Conglomerado Financeiro Citibank Brasil

CNPJ nº 33.479.023/0001-80

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

II) 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.

m) Permanente

i. Investimentos

As participações em coligadas e controladas estão avaliadas pelo método de equivalência patrimonial ou pelo método de custo, dependendo da relevância do investimento.

Os outros investimentos são compostos, basicamente, por:

- Ações de empresa de liquidação e custódia vinculadas à BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, mantidas a custo original; e
- Outros investimentos, avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

ii. Imobilizado de uso e imobilizado de arrendamento

O imobilizado de uso 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 e 4% para edificações.

Conforme descrito na nota 2, o imobilizado de arrendamento foi reclassificado para a rubrica de "Operações de arrendamento mercantil". O imobilizado das operações regidas pela Portaria nº 140/1984, do Ministério da Fazenda, está reduzido pelo valor da depreciação calculada às taxas previstas pela legislação fiscal, aceleradas em 30%, quando aplicável. Adicionalmente, o imobilizado de arrendamento inclui o ajuste referente à superveniência ou insuficiência de depreciação descrita na nota 3.

Conforme Resolução nº 3.617, de 30 de setembro de 2008, do Conselho Monetário Nacional - CMN, os valores capitalizados até 30 de setembro de 2008, deviam permanecer neste subgrupo até sua completa amortização e novos valores não podem mais ser adicionados.

O ativo diferido 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%;
- Benefícios em imóveis de terceiros registrados pelo custo de aquisição ou formação, amortizados com base no prazo do contrato de locação do imóvel; e
- Os saldos líquidos, das suas respectivas amortizações e depreciações, são submetidos às revisões periódicas de testes de impairment conforme descrito na nota 3n.

iv. 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; e
- Aquisição do direito de exploração de folha de pagamento, amortizados pelo prazo contratual.

n) 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 têm uma vida útil indefinida, como ações e marcas, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de impairment. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de impairment 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.

o) Obrigações por empréstimos e repasses

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

Conforme Carta-Circular nº 3.105 do Banco Central do Brasil os saldos credores apresentados por contas de resultado de natureza devedora, decorrentes da contabilização da variação cambial incidente sobre obrigações por repasses no exterior, são reclassificados para a rubrica "Outras receitas operacionais".

p) 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 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 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 do valor do risco 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, sobremaneira acerca de matéria jurídica. Como tal, é entendido que as avaliações serão sujeitas à revisão frequente e à 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".

q) 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.

Introduziu pela Medida Provisória nº 449, de 3 de dezembro de 2008, convertida na Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009, o Conglomerado adotou o Regime Transitório Tributário - RTT, para cálculo das provisões de Imposto de Renda e Contribuição Social, eliminando para fins tributários eventuais ajustes contábeis com o objetivo de padronização da contabilidade brasileira às normas internacionais.

Em 14 de maio de 2014, foi publicada a Lei nº 12.973/2014, que converteu a Medida Provisória nº 627 de 11 de novembro de 2013. Essa Lei altera a Legislação Tributária Federal relativa ao Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas - IRPJ, à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, à Contribuição para o PIS/PASEP e a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, revogando o regime tributário de transição - RTT, instituído pela Lei nº 11.941/2009.

A referida Lei ainda regulamenta, entre outros, em nossa avaliação, não haverá impactos futuros relevantes em nossas Demonstrações Financeiras.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059, de 30 de dezembro de 2002, e na Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que determinam que o Conglomerado deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, as seguintes condições:

i. Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e

ii. Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social, conforme o caso, em exercícios subsequentes, baseada em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

r) Plano de incentivos com base em ações

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

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

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

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

s) Benefícios a empregados

Os benefícios de curto prazo para os empregados atuais estão sendo reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados.

Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade contribuição definida a prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e estão registrados de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1).

4 | Caixa e equivalentes de caixa

	2014	2013
Disponibilidades em moeda nacional	104.401	132.747
Disponibilidades em moedas estrangeiras	359.731	399.340
Aplicações temporárias em ouro	684	526
Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada	661.291	7.036.824
Aplicações em depósitos interfinanceiros	928.745	250.329
Aplicações em moedas estrangeiras	1.601.430	23.255
Total	3.656.282	7.843.021

5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Entre 1 e 3 anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Aplicações em operações compromissadas	3.463.269	-	-	-	3.463.269	3.782.453
Posição bancada	740.532	-	-	-	740.532	5.342.421
Letras do Tesouro Nacional - LTN	368.183	-	-	-	368.183	1.978.067
Letras do Tesouro Nacional - NTN	372.349	-	-	-	372.349	30.240.189
Posição financiada	1.086.944	-	-	-	1.086.944	3.925.064
Letras do Tesouro Nacional - LFT	18.034	-	-	-	18.034	2.658.011
Notas do Tesouro Nacional - NTN	623.680	-	-	-	623.680	1.273.053
Posição vendida	1.636.693	-	-	-	1.636.693	514.968
Letras do Tesouro Nacional - LFT	531.062	-	-	-	531.062	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.105.631	-	-	-	1.105.631	514.968
Aplicações em depósitos interfinanceiros	633.055	700.184	49.723	371	1.383.333	868.367
Certificados de depósitos interfinanceiros	633.055	700.184	49.723	371	1.383.333	868.367
Outras aplicações	1.601.430	-	-	-	1.601.430	23.255
Aplicações em moedas estrangeiras	1.601.430	-	-	-	1.601.430	23.255
Total	5.897.754	700.184	49.723	371	6.448.032	10.674.075

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:

	2014		2013	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Títulos para negociação				
Carteira própria	3.601.601	3.607.297	3.557.053	3.515.831
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.985.304	1.985.480	2.427.998	2.403.664
Letras do Tesouro Nacional - LFT	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.504.438	1.507.142	1.010.982	1.001.579
Ações de companhias abertas	42.481	40.367	61.560	54.416
Ações recebidas por empréstimos	47.104	51.720	39.749	39.009
Cotas de fundos de índice de mercado	4.210	4.211	14.096	14.195
Vinculado a compromissos de recompra	1.486.663	1.489.895	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.291.056	1.292.224	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	285.607	287.668	-	-
Vinculado à prestação de garantias	736.870	738.002	754.976	749.375
Letras do Tesouro Nacional - LFT	272.039	273.161	258.120	258.655
Letras do Tesouro Nacional - LTN	464.831	464.841	496.856	490.720
Total	5.825.134	5.835.194	4.312.029	4.265.206

b) Títulos disponíveis para venda

	2014		2013	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda				
Carteira própria	1.166.336	1.143.462	1.971.025	1.877.976
Letras do Tesouro Nacional - LFT	4.086	4.086	1.484	1.484
Letras do Tesouro Nacional - LTN	179.648	178.064	1.242.255	1.167.297
Notas do Tesouro Nacional - NTN	71.820	59.612	160.433	145.204
Debêntures	606.237	597.909	52.128	51.991
Commercial Paper	70.291	70.261	142.948	142.948
Letras financeiras	106.015	105.291	252.904	250.179
Cotas de fundos de investimentos	128.239	128.239	118.873	118.873
Vinculado a compromissos de recompra	1.855.538	1.830.560	2.769.864	2.676.689
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.761.140	1.747.420	2.769.864	2.676.689
Notas do Tesouro Nacional - NTN	94.398	83.140	-	-
Vinculado à prestação de garantias	4.355.351	4.254.542	2.816.322	2.717.399
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.266	6.266	7.949	7.949
Letras do Tesouro Nacional - LTN	4.349.085	4.248.276	2.804.775	2.705.872
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	3.486	3.466
Cotas de fundos de investimento	-	-	112	112
Total	7.377.225	7.228.564	7.557.211	7.272.064

c) Títulos disponíveis para venda

	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Carteira própria	128.239	145.703	135.685	461.138	10.361	262.336
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	4.086	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	8.919	106.783	62.362	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	59.612	-
Debêntures	-	943	540	383.341	10.361	202.724
Commercial Paper	-	70.261	-	-	-	-
Letras financeiras	-	65.580	24.276	15.435	-	-
Cotas de fundos de investimentos	128.239	-	-	-	-	-
Vinculado a compromissos de recompra	-	-	843.480	903.940	-	83.140
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	843.480	903.940	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	-	83.140
Vinculado à prestação de garantias	-	-	2.688.047	1.566.495	-	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	6.266	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	2.681.781	1.566.495	-	-
Total	128.239	145.703	3.667.212	2.931.573	10.361	345.476

Foram registrados como ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, os ganhos não realizados, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ (89.197) (2013 - R\$ 171.088).

Em 30 de junho de 2014 e 2013, o Conglomerado 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 CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLIC.

Nos semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.e.

7 | Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

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

Para as opções, são utilizados modelos estatísticos que consideram a volatilidade do preço do ativo objeto e as taxas de juros representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço.

As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na BM&FBOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, sendo que ajustes a tais curvas são efetuados sempre que determinados pontos são considerados sem liquidez suficiente para serem representativos, ou, por motivos atípicos, não representam fielmente as condições de mercado.

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

Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de swaps proporcionam risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. O risco de crédito associado aos contratos de opção se limita à extensão dos prêmios pagos em opções adquiridas.

O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem ao Conglomerado controlar estes fatores em operações com instrumentos derivativos.

Nos semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013 o Conglomerado não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

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

	2014			
	Exposição no balanço patrimonial		Passivo	
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Valor de mercado	Valor de mercado
Negociação				

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

c) Composição da carteira de crédito por nível de risco

Nível de risco	2014				2013			
	Saldo da carteira		Saldo da provisão		Saldo da carteira		Saldo da provisão	
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias
AA	6.182.160	6.182.160	37,62	-	-	-	-	-
A	5.621.271	5.621.271	34,39	0,50%	(28.256)	-	(28.256)	-
B	1.724.466	3.523.1.727.989	10,51	1,00%	(17.244)	(35)	(106.040)	(251)
C	839.109	8.548.847.657	5,16	3,00%	(25.174)	(256)	(25.430)	(254)
D	1.037.884	22.516.1.060.400	6,45	10,00%	(103.789)	(2.251)	(106.040)	(106.040)
E	137.029	16.817.153.846	0,94	30,00%	(41.109)	(5.045)	(46.154)	(46.154)
F	62.613	48.706.111.319	0,68	50,00%	(81.306)	(24.353)	(55.659)	(55.659)
G	61.306	53.973.115.279	0,70	70,00%	(42.914)	(37.781)	(80.695)	(80.695)
H	291.910	293.056.584.966	3,55	100,00%	(291.910)	(293.056)	(584.966)	(584.966)
Total	15.987.748	447.139	16.434.887	100,00	(581.702)	(362.778)	(944.480)	(944.480)

Nível de risco	2013				2014			
	Saldo da carteira		Saldo da provisão		Saldo da carteira		Saldo da provisão	
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias
AA	4.684.392	4.684.392	20,73	-	-	-	-	-
A	9.426.972	9.426.972	41,31	0,50%	(47.135)	-	(47.135)	-
B	3.280.746	102.542.383.288	14,97	1,00%	(32.807)	(1.026)	(33.833)	(33.833)
C	1.562.303	80.353.1.642.656	7,27	3,00%	(46.869)	(2.411)	(49.280)	(49.280)
D	1.129.192	132.255.1.261.447	5,58	10,00%	(112.920)	(132.255)	(126.145)	(126.145)
E	297.004	102.329.399.333	1,77	30,00%	(89.101)	(30.699)	(119.800)	(119.800)
F	88.943	261.192.350.135	1,55	50,00%	(44.472)	(130.596)	(175.068)	(175.068)
G	65.291	191.889.257.180	1,14	70,00%	(45.704)	(134.322)	(180.026)	(180.026)
H	338.785	857.500.1.196.285	5,28	100,00%	(338.785)	(857.500)	(1.196.285)	(1.196.285)
Total	20.873.628	1.728.060	22.601.688	100,00	(757.378)	(1.169.779)	(1.927.572)	(1.927.572)

d) Composição da carteira de crédito por prazo de vencimento

	2014	2013
Vencidas há mais de 14 dias	447.139	1.728.060
A vencer até 90 dias	7.395.137	10.374.228
De 91 a 360 dias	5.068.384	6.580.784
Acima de 360 dias	3.524.262	3.918.616
Total	16.434.887	22.601.688

e) Composição da carteira de crédito por concentração

	2014	2013		
10 maiores devedores	2.250.685	13,69	1.785.391	7,90
20 seguintes maiores devedores	2.183.132	13,28	1.708.071	7,56
50 seguintes maiores devedores	2.253.513	13,71	1.967.490	8,71
100 seguintes maiores devedores	1.734.747	10,56	1.700.436	7,52
Demais clientes	8.012.811	48,76	15.440.310	68,31
Total	16.434.887	100,00	22.601.688	100,00

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

	2014	2013
Crédito com características de concessão de crédito		
Saldo inicial	(879.190)	(2.116.134)
Constituições líquidas de reversões	(345.106)	(556.520)
Créditos baixados para prejuízo	279.816	745.082
Saldo final	(944.480)	(1.927.572)
Crédito sem características de concessão de crédito		
Saldo inicial	(5.681)	(148.928)
Constituições líquidas de reversões	(4.432)	(2.922)
Saldo final	(10.113)	(151.850)
Saldo Total	(954.593)	(2.079.422)
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	29.804	146.285
Renegociação de créditos	24.243	28.333
Total	1.005.522	2.089.622

g) Composição do resultado de operações de crédito

	2014	2013
Empréstimos	757.946	1.690.387
Títulos descontados	68.751	48.769
Financiamentos	49.188	65.017
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	29.804	146.285
Rendas de financiamentos à exportação	34.260	83.966
Rendas de financiamentos rurais	27.461	25.799
Rendas de financiamentos habitacionais	27.955	21.565
Rendas de adiantamentos a depositantes	6.570	4.840
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	3.940	1.950
Rendas de financiamentos em moedas estrangeiras	7	214
Outros	-	830
Total	1.005.522	2.089.622

h) Operações ativas vinculadas

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

	2014		2013	
	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)
Operações ativas vinculadas	267.619	7.873	57.014	4.455
Operações de crédito	-	-	-	-
Obrigações por operações ativas vinculadas				
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	(267.619)	(8)	(57.014)	(258)
Resultado líquido das operações vinculadas	-	7.865	-	4.197
Total				
Operações ativas vinculadas	612	125.794	1.412	267.619
Operações de crédito	-	-	-	-
Total				
Operações ativas vinculadas	406	3.748	52.860	57.014
Operações de crédito	-	-	-	-
Total				

9 | Carteira de câmbio

	2014		2013	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Outros créditos				
Câmbio comprado a liquidar	5.478.681	137.309	5.641.504	314.312
Direitos sobre venda de câmbio	3.721.321	121.218	1.937.882	286.403
Adiantamentos em moeda nacional	-	-	-	-
recebidos (-)	(113.407)	-	-	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 8.a)	16.386	24.782	-	-
Total	9.102.995	258.590	7.604.178	600.840
Outras obrigações				
Câmbio vendido a liquidar	3.665.418	128.788	2.116.026	313.322
Obrigações por compra de câmbio	5.561.168	121.218	5.358.946	286.403
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8.a)	(1.458.865)	(1.622.981)	-	-
Outras	61	57	-	-
Total	7.667.782	250.006	5.852.048	599.725

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$ 60.899 (2013 - R\$ 30.140) estão registradas em conta de compensação.

10 | Negociação e intermediação de valores

	2014		2013	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	205.103	205.103	93.729	93.729
Comissões e corretagens a pagar	-	231	-	341
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes (1)	107.791	3.112.485	437.108	3.701.337
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (posição própria)	115.724	6.524	376.336	224.059
Cretores por empréstimos de ações	-	762.257	-	509.636
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	996	2.230	63	8.990
Total	429.614	3.883.727	813.507	4.537.992

(1) O saldo do passivo refere-se, basicamente, a valores em trânsito de investidores estrangeiros, para os quais o Conglomerado presta serviço de custódia de valores.

11 | Créditos tributários

a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda	2014		2013	
	Saldo em 31/12/2013	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2014
Provisão para bônus e gratificação periódica	72.926	2.139	(31.076)	43.989
Provisão para outros pagamentos	96.160	19.677	(1.500)	114.337
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	222.922	88.058	(461)	310.519
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	164.586	1.299	(10.874)	155.011
Prejuízos fiscais a compensar	11.696	2.124	(8.791)	5.029
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	66.097	(186)	(63.888)	2.023
Insuficiência de depreciação	12.943	2.131	-	15.074
Amortização de ágio	2.632	-	(1.316)	1.316
Total	649.962	115.242	(117.906)	647.298
Saldo em 31/12/2013	671.776	3.693	(22.329)	48.849
Provisão para bônus e gratificação periódica	140.866	29.192	(22.792)	143.266
Provisão para outros pagamentos	422.854	75.681	(49.371)	449.164
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	310.539	17.354	(6.717)	321.176
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	27.142	-	(5.456)	21.686
Prejuízos fiscais a compensar	1.972	20.695	-	22.667
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	8.245	2.816	-	11.061
Insuficiência de depreciação	1.358	1.952	(1.316)	1.994
Amortização de ágio	2.632	-	(1.316)	1.316
Total	980.152	147.383	(107.981)	1.019.554

b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social

a) Movimentação de crédito tributário de contribuição social	2014		2013	
	Saldo em 31/12/2013	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2014
Provisão para bônus e gratificação periódica	43.756	1.283	(18.646)	26.393
Provisão para outros pagamentos	57.697	11.807	(902)	68.602
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	133.753	52.836	(277)	186.312
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	186.325	779	(6.524)	193.007
Base negativa de contribuição social	8.289	1.275	(6.531)	3.033
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	39.657	-	(38.445)	1.212
Insuficiência de depreciação	1.576	-	(789)	787
Amortização de ágio	383.882	67.980	(72.114)	379.348
Total	1.019.554	147.383	(107.981)	1.019.554
Saldo em 31/12/2013	1.121.776	3.693	(22.329)	48.849
Provisão para bônus e gratificação periódica	40.305	2.216	(13.396)	29.126
Provisão para outros pagamentos	84.433	15.119	(13.677)	85.875
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	253.713	45.408	(29.622)	269.499
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	186.325	779	(6.524)	193.007
Base negativa de contribuição social	8.289	1.275	(6.531)	3.033
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	39.657	-	(38.445)	1.212
Insuficiência de depreciação	1.576	-	(789)	787
Amortização de ágio	814	1.171	(789)	1.196
Total	883.156	86.744	(64.789)	605.112

c) Realização de crédito tributário de imposto de renda

	2014	2013
Provisão para bônus e gratificação periódica	26.724	17.265
Provisão para outros pagamentos	62.037	22.641
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	85.055	78.722
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	23.853	24.424
Prejuízos fiscais a compensar	5.029	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	204	202
Insuficiência de depreciação	1.417	1.507
Amortização de ágio	1.316	-
Total	205.635	144.761

	2013	2014
Provisão para bônus e gratificação periódica	48.540	20.841
Provisão para outros pagamentos	76.999	44.117
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	206.295	242.869
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	73.329	246.344
Prejuízos fiscais a compensar	4.709	5.769
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para venda	22.667	-
Insuficiência de deprec		



Conglomerado Financeiro Citibank Brasil

CNPJ nº 33.479.023/0001-80

www.citi.com.br

Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais)

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 do Banco e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação do Banco, estando limitada a 10% do seu capital social.

d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Em 30 de junho de 2014 e 2013 não foram distribuídos dividendos, inclusive na forma de juros sobre capital próprio.

26) Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias

	2014	2013
Rendas de administração e estruturação de fundos de investimento (1)	88.696	104.245
Rendas de cobrança, comissão de colocação de títulos	21.632	40.210
Rendas de serviços de custódia	34.391	37.646
Rendas de corretagens de operações em bolsas	29.056	35.733
Rendas de serviços prestados	-	1.730
Rendas de utilização de serviços (2)	73.511	254.607
Rendas de comissões	13.601	91.442
Receitas com operações de cartões de crédito (3)	36.561	-
Receitas com administração de clientes estrangeiros	6.733	-
Receitas de corretagens envolvendo títulos, valores mobiliários, derivativos e custódia	6.158	6.902
Rendas de assessoria econômico-financeira	60.232	12.303
Rendas de garantias prestadas	31.851	27.380
Outros serviços	22.464	54.492
Total	424.886	666.690
Receitas de tarifas bancárias - Renda de anuidade de cartão de crédito	51.351	150.435
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa jurídica	20.343	26.682
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa física	56.119	75.336
Total	127.813	252.453

(1) Trata-se de remuneração paga pelos administradores de fundos de investimentos externos, no qual o Banco e a Distribuidora prestam serviços referente à distribuição de cotas.

(2) Remuneração paga pelos estabelecimentos em contrapartida ao direito de integrar o sistema de pagamentos via cartão de crédito.

(3) Trata-se, basicamente, de receitas de *interchange* da carteira cedida pelo Banco Citicard S.A. em dezembro de 2013.

27) Outras despesas administrativas

	2014	2013
Despesas de aluguel	(32.855)	(35.411)
Despesas de comunicação	(37.212)	(105.148)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(17.435)	(17.095)
Despesas de promoções e relações públicas	(17.626)	(72.545)
Despesas de propaganda e publicidade	(19.568)	(32.600)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(41.895)	(61.784)
Despesas de serviços de terceiros	(144.753)	(259.505)
Despesas de serviços técnicos especializados	(48.217)	(99.382)
Despesas de processamento de dados	(57.279)	(88.236)
Despesas de viagens	(12.988)	(6.656)
Despesas de amortização e depreciação	(49.584)	(63.800)
Despesas de água, energia e gás	(4.875)	(5.655)
Despesas de material	(2.658)	(6.282)
Despesas de transporte	(2.518)	(3.730)
Despesas de serviços de segurança e vigilância	(17.171)	(13.435)
Outras despesas administrativas (1)	(28.190)	(90.520)
Total	(534.824)	(961.784)

(1) Inclui encargos, comissão paga à empresa ligada no exterior por indicação de clientes globais e registro com operações de FINAME.

28) Outras receitas/(despesas) operacionais

	2014	2013
Receitas	2014	2013
Receitas com operações de cartões de crédito (1)	48.751	123.775
Reversão de provisão para contingências	38.922	105.260
Receitas com operações de cessão de crédito	1.845	1.873
Varição cambial - Obrigações por empréstimos e repasses (2)	199.425	8.290
Varição cambial - Ordem de pagamento ME (2)	25.340	332
Atualização monetária de depósitos judiciais	17.326	20.569
Recuperação de encargos e despesas	6.350	7.468
Reversão de provisões operacionais	5.729	4.029
Atualizações e recuperação de impostos (6)	77.714	-
Receitas na remuneração com pagamento baseado em ações	2.778	3.352
Receitas com MTM de empréstimos de ações	131	-
Reversão de provisão para indenizações trabalhistas	7.146	14.497
Juros SELIC sobre impostos a compensar	196	-
Outras receitas operacionais	21.909	21.334
Total	453.562	310.779
Despesas	2014	2013
Atualização monetária de contingências	(1.067)	(9.068)
Despesas sobre descontos concedidos em renegociação	(64.137)	(54.236)
Despesas com operações de cartões de crédito (3)	(118.139)	(262.898)
Despesas com provisões operacionais	(360)	(250)
Despesas com provisões para contingências	(105.356)	(102.086)
Despesas com administração de recursos	(13.026)	-
Despesa com administração e estruturação de fundos de investimentos	(73)	(13.768)
Despesas com fraudes por perdas ou roubo de cartões	-	(75.473)
Despesas com provisão de indenização trabalhista	-	(7.521)
Varição cambial - Ordem de pagamento ME (4)	-	(9.041)
MTM negativo de ações dadas por empréstimos	-	(10.401)
Varição cambial - Obrigações por empréstimos e repasses (4)	(9.176)	(3.937)
Outras	(32.445)	(41.761)
Total	(343.779)	(590.440)

(1) Refere-se, substancialmente às receitas de juros de mora e multa por inadimplência dos portadores de cartão de crédito.

(2) Os saldos credores apresentados por contas de resultado de natureza devedora, decorrentes da contabilização da variação cambial incidente sobre obrigações por empréstimos e repasses, foram reclassificados para esta rubrica.

(3) Refere-se, substancialmente, às comissões pagas às bandeiras e aos parceiros oriundos de transações realizadas pelos portadores de cartão de crédito.

(4) Os saldos devedores apresentados por contas de resultado de natureza credora, decorrentes da contabilização da variação cambial incidente sobre operações de crédito, empréstimos e repasses e ordem de pagamento em moeda estrangeira, foram reclassificados para esta rubrica.

(5) Os saldos devedores apresentados por contas de resultado de natureza credora, decorrentes da contabilização da variação cambial incidente sobre operações de crédito, empréstimos e repasses e ordem de pagamento em moeda estrangeira, foram reclassificados para esta rubrica.

(6) Refere-se ao imposto sobre lucro líquido de R\$ 77.714, pagos entre os anos de 1989 a 1990 e 1990 a 1992, respectivamente, que posteriormente foram considerados inconstitucionais.

29) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

	2014					
	Citibank N.A.	Citibank S.A.	Leasing	Distribuidora	Corretora	Conglomerado
Outras obrigações, fiscais e previdenciárias	34.967	156.517	21.096	63.853	2.682	279.115
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente	32.806	65.072	19.686	57.104	-	174.668
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro diferido	940	18.170	-	771	-	19.881
Impostos e contribuições a recolher	1.221	73.275	1.410	5.978	2.682	84.566
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(46.043)	69.219	(24.273)	(60.256)	(11.573)	(72.926)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(32.806)	(12.084)	(19.686)	(57.103)	14	(121.665)
Ativo fiscal diferido	(13.237)	81.303	2.390	(3.153)	(4.634)	62.669
Total	(13.237)	81.303	2.390	(3.153)	(4.634)	62.669

	2013						
	Citibank N.A.	Citibank S.A.	Citicard	Leasing	Distribuidora	Corretora	Conglomerado
Outras obrigações, fiscais e previdenciárias	26.764	239.417	194.475	7.222	48.573	4.079	520.530
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente	25.691	164.123	183.488	7.092	42.991	1.407	424.792
Impostos e contribuições a recolher	1.073	75.294	10.987	130	5.582	2.672	95.738
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(34.108)	(71.079)	(116.847)	(15.231)	(43.077)	(1.742)	(282.084)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(20.358)	(25.958)	(133.692)	(7.092)	(42.994)	(1.407)	(231.501)
Ativo fiscal diferido	(13.750)	(45.121)	16.845	(8.139)	(83)	(335)	(60.583)
Total	(13.750)	(45.121)	16.845	(8.139)	(83)	(335)	(60.583)

30) 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. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas.

A Diretoria

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 Assembléia 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 relatório da auditoria externa,
- (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas,
- (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 6 vezes no período de 1 de janeiro de 2014 à 25 de agosto de 2014 onde desenvolveu as seguintes atividades:

- a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade, com auditores internos e externos para discussão dos resultados de seus trabalhos

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Administradores e à Diretoria do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil São Paulo - SP Examinamos as demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil (Conglomerado), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração do Conglomerado é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

	2014			
	Controladoras (1)	Controladas (2)	Outras partes relacionadas No país (3)	No exterior (4)
Ativo/(passivo)				
Disponibilidades	-	-	-	279.837
Aplicações em moedas estrangeiras	-	-	-	1.601.430
Títulos e valores mobiliários	155	9.856	3.349	409
Instrumentos financeiros derivativos - Ativo	-	-	-	375.760
Outros créditos - Câmbio	-	-	-	4.744.392
Rendças a receber	-	-	-	1.051
Outros créditos - Diversos	671	-	-	-
Participações em coligadas e controladas no país	-	186.067	-	-
Depósitos à vista	-	(1.713)	(26.219)	-
Depósitos a prazo	-	(5.068)	(9.028)	-
Instrumentos financeiros derivativos - Passivo	-	-	-	(441.881)
Negociação e intermediação de valores - Passivo	(61.494)	-	-	(96.136)
Obrigações por operações compromissadas (334.728)	(193.869)	(309.295)	-	(966.326)
Obrigações em moedas estrangeiras	-	-	-	(1.765.811)
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	-	(2.366.063)
Outras obrigações - Câmbio	-	-	-	(4.715.969)
Outras obrigações - Diversas	(1.484)	-	-	(75.272)
Receita/(despesa)				
Receita de aplicação em operações compromissadas	10	-	-	-
Receitas com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	793.622
Receitas de serviços prestados	766	-	61	14.197
Outras receitas operacionais	-	-	-	7.061
Receitas de aluguéis	-	322	173	-
Despesas de operações compromissadas (20.775)	(8.344)	(14.373)	(61.332)	-
Despesas com depósitos a prazo	-	(240)	(427)	-
Despesas com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	(793.931)
Despesas de câmbio	-	-	-	(1.666)
Despesas de obrigações por empréstimos e repasses	-	-	-	(12.312)
Despesas administrativas	-	-	(56.122)	-
Despesas de serviços	(74)	-	-	(72.322)
Outras despesas operacionais	(4)	-	-	(2.887)
Despesas de aluguéis	(593)	-	-	-

	2013			
	Controladas (2)	No país (3)	No exterior (4)	
Ativo/(passivo)				
Disponibilidades	-	-	-	401.455
Aplicações em moedas estrangeiras	-	-	-	23.255
Instrumentos financeiros derivativos - Ativo	-	-	-	391.088
Outros créditos - Diversos	-	-	-	2.607.305
Depósitos à vista	(7.164)	(13.377)	-	(20.376)
Depósitos a prazo	(16.605)	(8.974)	-	-
Depósitos interfinanceiros	-	-	-	(14.555)
Negociação e intermediação de valores - Passivo	-	-	-	(122.079)
Obrigações por operações compromissadas	(298.517)	(304.641)	-	(1.666.923)
Obrigações em moedas estrangeiras	-	-	-	(2.734.846)
Obrigações por empréstimos e repasses no exterior	-	-	-	(3.648.722)
Outras obrigações - Diversas	(1.824)	(468)	-	(2.679.141)
Receita/(despesa)				
Receitas de financiamentos	-	-	-	833
Receitas com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	477.645
Receitas de aplicação em operações compromissadas	-	-	-	499
Receitas de serviços prestados	-	-	-	22.381
Outras receitas operacionais	-	-	-	3.944
Receitas de aluguéis	286	174	-	-
Despesas de operações compromissadas	(8.994)	(9.079)	-	(70.478)
Despesas com depósitos a prazo	(906)	(360)	-	-
Despesas com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	(628.553)
Despesas de câmbio	-	-	-	(1.608)
Despesas de obrigações por empréstimos e repasses no exterior	-	-	-	(26.979)
Despesas administrativas	-	(16.131)	-	(18.370)
Despesas de serviços	-	(10.770)	-	(78.325)
Despesas de operações operacionais	-	-	-	(21.663)
Despesas de aluguéis	-	(21)	-	-

(1) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank N.A. e Citigroup Global Markets Brasil Holding Inc;

(2) Citibank Corretora de Seguros Ltda.; Elavon do Brasil Soluções de Pagamento S.A.

(3) Citi Brasil Com. Participações; Citi Mercantil Part. Inv. Ltda.; DTM Mutual Funds; e

(4) LAIB Latin American Investment Bank; IBF International Banking; Banco de Honduras, S.A; Jamaica Branch; CBK LTD (Australia) IB; Citibank Korea; PBG-WH CBK head office; LATAM Investment Bank; CC North America Trade S.; INT'L Banking Facility NY; Foreign Exchange Activity Cent; Emerging Markets Div-Derivativ; CBS Tampa Operations; NABG-Cash Management Div.; CG-Compensation SVCS; Puerto Rico Branch; United Kingdom Branch Split IB; Citi-Info S.A. de C.V.; CC Financial Serv Corp; Citibank Del Peru; Citibank Japan; Citicorp.

b) Remuneração da administração

	2014	2013
Benefícios de curto prazo a administradores		
Proventos	6.820	10.865
Gratificações	11.080	9.090
Encargos sociais	7.209	4.479
Total	25.109	24.434
Benefícios de rescisão de contrato de trabalho		
Benefício pós-emprego	162	169
Planos de previdência complementar	162	169
Total	12.986	6.266

(1) Refere-se à remuneração com pagamento baseado em ações da Matriz, sediada no exterior (Citigroup Inc.).

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

31) Benefícios a empregados

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 o Banco contribui com 50% calculado sobre a participação de cada funcionário.

O objetivo do plano é estimular uma poupança individual que proporcione um benefício de renda complementar ao plano de aposentadoria. Não há contribuição para participantes inativos.

Nos planos de contribuição definida o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. O patrocinador não tem obrigação legal de contribuições adicionais, caso o fundo não possua ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos.

O Conglomerado é patrocinador 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. No semestre findo em 30 de junho de 2014 o Conglomerado contribuiu com R\$ 7.637 (2013 - R\$ 6.666) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal".

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, deduzindo-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 revisar 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.

No semestre findo em 30 de junho de 2014, o Conglomerado contribuiu com R\$11.772 (2013 - R\$13.248) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". O Conglomerado avaliou e considerou não ser adequado registrar *superávit* de fundos de pensão. De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro 2013 e 2012 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2013	2012
Ativos líquidos dos planos	1.099.547	1.362.363
Passivos atuariais	(965.794)	(1.134.879)
Superávit (1)	133.753	227.484

(1) Conforme parágrafos 64 e 65 do anexo da Deliberação nº 695, de 13 de dezembro de 2012 da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, o ativo líquido não foi reconhecido.

Plano de assistência à saúde para aposentados

É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O benefício foi concedido para funcionários e seus dependentes que em 15 de outubro de 2002 possuíam 20 anos de serviço e 45 anos de idade. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2014, o Conglomerado contribuiu com R\$11.684 (2013 - R\$5.779), registrado na rubrica de "despesa de pessoal".

De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro 2013 e 2012 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

<