

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:

A Diretoria do Banco Citibank S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes. São Paulo, 24 de agosto de 2015. **A Diretoria**

Balancos Patrimoniais
Em 30 de junho de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2015	2014
Circulante		53.440.406	42.136.732
Disponibilidades	4	604.198	462.963
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	14.159.782	6.382.787
Aplicações em operações compromissadas		12.587.039	3.457.269
Aplicações em depósitos interfinanceiros		989.515	1.333.239
Aplicações em moedas estrangeiras		583.228	1.592.279
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	11.935.025	10.917.364
Carteira própria		4.831.706	1.821.992
Vinculados à operações compromissadas		3.453.210	5.252.448
Instrumentos financeiros derivativos		2.406.206	1.155.510
Vinculados à prestação de garantias		1.243.903	2.687.414
Relações interfinanceiras		2.648.439	3.440.805
Pagamentos e recebimentos a liquidar		270.670	491.806
Créditos Vinculados:			
Depósitos no Banco Central		2.375.638	2.945.948
Correspondentes no país		2.131	3.051
Relações interdependências		153	63
Transferências internas de recursos		153	63
Operações de crédito	8	7.472.978	7.693.871
Operações de crédito - Setor privado		7.983.430	7.992.571
Operações de crédito - Setor público		6.830	220.557
Operações de crédito vinculadas à cessão		623	8.926
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(517.905)	(528.183)
Outros créditos		16.601.381	15.215.276
Créditos por avais e fianças honrados	8	-	10.402
Carteira de câmbio	9	12.226.671	9.102.995
Rendas a receber		62.276	47.877
Negociação e intermediação de valores		36.005	94.824
Crédito tributário	10	284.881	307.886
Diversos	12	4.277.549	3.807.044
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	8	(286.001)	(155.752)
Outros valores e bens		18.450	23.603
Outros valores e bens		2.630	1.461
Despesas antecipadas	13	15.820	22.142
Não circulante		15.481.305	9.868.910
Realizável a longo prazo		13.942.336	8.582.655
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	7.807	50.094
Aplicações em depósitos interfinanceiros		7.807	50.094
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6 e 7	8.050.768	3.998.618
Carteira própria		1.184.215	733.835
Vinculados à operações compromissadas		601.279	125.628
Instrumentos financeiros derivativos		1.937.286	1.572.660
Vinculados à prestação de garantias		4.327.988	1.566.495
Operações de crédito	8	3.853.025	3.163.523
Operações de crédito - Setor privado		4.171.974	3.423.097
Operações de crédito vinculadas à cessão		6.064	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(325.013)	(259.574)
Outros créditos		2.030.736	1.370.420
Créditos por avais e fianças honrados	8	151.332	-
Carteira de câmbio	9	57.580	258.590
Rendas a receber		717	-
Credito tributário	11	1.131.985	647.268
Diversos	12	698.255	470.746
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	8	(9.133)	(6.184)
Permanente		1.538.969	1.286.255
Investimentos	14	977.446	758.623
Participações em coligadas e controladas		967.777	749.785
Outros investimentos		9.669	8.838
Imobilizado de uso	15	218.505	237.029
Sistemas de processamento de dados		153.684	138.218
Outras imobilizações de uso		491.429	492.608
Depreciações acumuladas		(426.608)	(393.797)
Intangível	16	343.018	290.603
Ativos intangíveis		644.618	577.816
Amortizações acumuladas		(301.600)	(287.213)
Total do ativo		68.921.711	52.005.642

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

Nota	Capital social	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Capital realizado	Reserva legal	Reserva estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2013	2.600.000	327.539	2.151.109	(271.665)	-	4.806.983
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	130.264	6	130.264
Ajustes de avaliação patrimonial - Assistência à saúde	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido	-	-	-	-	31.026	31.026
Destinações:						
Reservas	24.b	1.551	-	(1.551)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2014	2.600.000	329.090	2.151.109	(141.395)	29.475	4.968.279
Saldos em 31 de dezembro de 2014	2.600.000	329.090	1.669.475	(86.596)	-	4.511.969
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	(44.471)	-	(44.471)
Ajustes de avaliação patrimonial - Assistência à saúde	-	-	-	(342)	-	(342)
Lucro líquido	-	-	-	-	187.359	187.359
Destinações:						
Reservas	24.b	9.368	-	-	(9.368)	-
Saldos em 30 de junho de 2015	2.600.000	338.458	1.669.475	(131.409)	177.991	4.654.515

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

1 | Contexto operacional

O Banco Citibank S.A. (Banco), principal entidade financeira do Grupo Citibank no Brasil, opera na forma de banco múltiplo, estando autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) com as carteiras comercial, de investimento, de crédito imobiliário, de crédito, financiamento, investimento e de câmbio.

O Banco opera de forma integrada a um conjunto de empresas no Brasil, utilizando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue políticas de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas nesse contexto.

2 | Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

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

A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 24 de agosto de 2015.

3 | Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

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

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

iii. Títulos disponíveis para venda - Aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

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

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

e) Direitos e/ou obrigações por empréstimo de ações

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

f) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados na data de sua aquisição de acordo com a intenção da Administração para fins ou não de proteção (*hedge*).

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultados.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros e que sejam (i) altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e (ii) considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

i. Hedge de risco de mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado;

PASSIVO	Nota	2015	2014
Circulante		48.211.015	37.136.381
Depósitos	17	15.046.190	10.661.687
Depósitos à vista		6.036.498	5.537.546
Depósitos de poupança		1.172.938	1.229.687
Depósitos interfinanceiros		4.809.799	1.360.088
Depósitos a prazo		3.026.955	2.534.366
Captações no mercado aberto	18	6.786.051	6.459.107
Carteira própria		3.452.167	5.316.910
Carteira de terceiros		2.236.392	585.907
Carteira livre movimentação		1.097.492	456.290
Recursos de aceites e emissão de títulos		1.314.326	1.222.079
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias de crédito e similares		1.133.743	1.120.497
Certificado de operações estruturadas		180.583	101.582
Relações interfinanceiras		1.863.775	1.591.335
Recebimentos e pagamentos a liquidar		256.530	273.773
Correspondentes no país	33.b	1.607.245	1.055.620
Relações interdependências		1.250.698	1.055.620
Recursos em trânsito de terceiros		1.250.698	1.055.620
Obrigações por empréstimos	19.a	1.747.467	2.014.811
Empréstimos no exterior		1.747.467	2.014.811
Obrigações por repasses do país	19.b	73.910	18.688
Instituições oficiais			
BNDES		67.554	11.695
FINAME		6.356	6.993
Instrumentos financeiros derivativos	7	3.668.647	988.776
Instrumentos financeiros derivativos		3.668.647	988.776
Obrigações por repasses do exterior	19.b	1.634.922	1.161.430
Repasses do exterior		1.634.922	1.161.430
Outras obrigações		14.825.029	11.962.848
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		173.108	226.458
Carteira de câmbio	9	11.042.328	7.767.782
Sociais e estatutárias		47.232	29.918
Fiscais e previdenciárias	20	236.897	257.706
Negociação e intermediação de valores	10	720.048	750.000
Diversas	21	2.605.416	2.936.984
Não circulante		16.056.181	9.900.983
Depósitos	17	4.764.654	5.211.912
Depósitos interfinanceiros		400.818	539.647
Depósitos a prazo		4.363.836	4.672.265
Captações no mercado aberto	18	4.995.964	1.658.608
Carteira própria		613.934	53.899
Carteira livre movimentação		4.382.030	1.604.709
Recursos de aceites e emissão de títulos		778.732	295.494
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias de crédito e similares		674.757	293.240
Certificado de operações estruturadas		103.975	2.254
Obrigações por empréstimos	19.a	17	-
Empréstimos no exterior		17	-
Obrigações por repasses do país	19.b	122.877	150.973
Instituições oficiais			
BNDES		95.851	104.213
FINAME		27.026	46.760
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.974.992	1.111.161
Instrumentos financeiros derivativos		2.974.992	1.111.161
Obrigações por repasses do exterior	19.b	1.094.240	703.863
Repasses do exterior		1.094.240	703.863
Outras obrigações	9	1.298.943	747.106
Carteira de câmbio		64.935	250.006
Sociais e estatutárias		19.955	-
Fiscais e previdenciárias	20	98.814	93.597
Diversas	21	1.115.239	403.503
Resultados de exercícios futuros		25.762	21.866
Resultados de exercícios futuros		25.762	21.866
Patrimônio líquido	24	4.654.515	4.968.279
Capital social - De domiciliados no exterior		2.600.000	2.600.000
Reserva de lucros		2.007.933	2.480.199
Ajustes de avaliação patrimonial		(131.409)	(141.395)
Lucros acumulados		177.991	29.475
Total do passivo		68.921.711	52.005.642

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Resultados

Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Nota	2015	2014
Receitas da intermediação financeira		3.635.242	1.926.967
Operações de crédito	8.g	1.256.296</	

Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Em 22 de maio de 2015, foi editada pelo Poder Executivo a MP nº 675/2015, que aumentou a alíquota da CSLL sobre o lucro de instituições financeiras de 15% para 20%.

A MP entra em vigor a partir de 1º de setembro de 2015 e sua vigência é limitada a um prazo de 60 dias, prorrogável por apenas uma vez por mais 60 dias e necessita ser convertida em lei pelo Congresso Nacional para que possa produzir efeitos por um prazo indeterminado.

A conversão em lei não havia ocorrido até 30 de junho de 2015 e nem até a data de autorização para emissão destas demonstrações financeiras.

Os efeitos desta MP não foram considerados como "substantivos de promulgação real", e desta forma não houve qualquer impacto decorrente dessa MP nas demonstrações financeiras de 30 de junho de 2015. A Administração do Banco aguardará a conversão dessa MP em lei para apurar os reais impactos dessa alteração.

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 Banco deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, 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.

Em 22 de maio de 2015, foi editada pelo Poder Executivo a MP nº 675/2015, que aumentou a alíquota da CSLL sobre o lucro de instituições financeiras, incluindo o Banco, de 15% para 20%.

A MP entra em vigor a partir de 1º de setembro de 2015 e sua vigência é limitada a um prazo de 60 dias, prorrogável por apenas uma vez por mais 60 dias e necessita ser convertida em lei pelo Congresso Nacional para que possa produzir efeitos por um prazo indeterminado.

A conversão em lei não havia ocorrido até 30 de junho de 2015 e nem até a data de autorização para emissão destas demonstrações financeiras.

Os efeitos desta MP não foram considerados como "substantivos de promulgação real", e desta forma não houve qualquer impacto decorrente dessa MP nas demonstrações financeiras de 30 de junho de 2015. A Administração do Banco aguardará a conversão dessa MP em lei para apurar os reais impactos dessa alteração.

p) Plano de incentivos com base em ações

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

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

O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup. 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.

q) Benefícios à empregados

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

Essa Resolução não terá impactos no Banco em função de já adotarmos, pelas melhores práticas contábeis, a Instrução CVM nº 695/2012.

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 e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e estão registrados de acordo com o Pronunciamento.

4 | Caixa e equivalentes de caixa

	2015	2014
Disponibilidades em moeda nacional	114.528	104.233
Disponibilidades em moedas estrangeiras	489.670	358.730
Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada	1.217.737	655.290
Aplicações em depósitos interfinanceiros	112.208	46.000
Aplicações em moedas estrangeiras	583.228	1.592.279
Total	2.517.371	2.756.532

5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2015	2014
Aplicações em operações compromissadas	11.166.871	1.420.168
Posição bancada	4.213.591	634.387
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	9.999	-
Notas do Tesouro Nacional - LTN	2.335.311	277.493
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.868.281	356.894
Posição financiada	2.236.391	1.086.043
Letras do Tesouro Nacional - LTN	31.198	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.205.193	623.679
Posição vendida	4.716.889	5.502.670
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.436.842	378.290
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.280.047	407.491
Aplicações em depósitos interfinanceiros	548.956	440.559
Certificados de depósitos interfinanceiros	548.956	440.559
Outras aplicações	583.228	-
Aplicações em moedas estrangeiras	583.228	-
Total	12.299.055	1.860.727

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:

Negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Ativo Valor de mercado	Passivo Valor de mercado
Derivativos de taxa de juros				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	9.209.435	-	-	-
Compromisso de venda	8.484.718	-	-	-
Contratos a termo				
Compra	436.934	435.034	435.034 (435.004)	(435.004)
Venda	703.306	697.944	697.944 (698.005)	(698.005)
Opções				
Compra	22.832	-	-	(1.985)
Venda	49.455	-	(2.809)	(1.384)
Contratos de NDF	1.223	-	(30)	(11)
Contratos de swaps	4.911.691	28.421	105.408 (41.446)	(49.750)
Derivativos de commodities				
Opções				
Compra	234.428	-	6.164 (1.728)	(6.309)
Venda	310.975	-	12.398 -	(12.398)
Contratos de NDF	2.390.536	562	132.345 (1.841)	(133.595)
Contratos de swaps	2.247.948	-	131.940 -	(131.940)
Derivativos cambiais				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	26.398.089	-	-	-
Compromisso de venda	2.294.902	-	-	-
Opções				
Compra	8.386.925	168.229	237.974 (188.262)	(185.792)
Venda	96.503.684	35.705	39.073 (47.468)	(32.018)
Contratos de NDF	18.297.675	471.221	492.633 (381.689)	(376.403)
Contratos de swaps	43.102.027	1.402.311	1.510.006 (3.963.272)	(4.093.712)
Derivativos de ação e índices de ações				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	97.997	-	-	-
Compromisso de venda	70.039	-	-	-
Opções				
Compra	2.134.768	254.395	196.870 (13.766)	(38.740)
Venda	2.277.841	9.897	332.055 (245.111)	(433.484)
Contratos de swaps	553.699	26.690	13.648 (20.551)	(13.109)
Total	229.121.122	3.530.409	4.343.492	(6.040.982)

Negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Ativo Valor de mercado	Passivo Valor de mercado
Derivativos de taxa de juros				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	9.209.435	-	-	-
Compromisso de venda	8.484.718	-	-	-
Contratos a termo				
Compra	436.934	435.034	435.034 (435.004)	(435.004)
Venda	703.306	697.944	697.944 (698.005)	(698.005)
Opções				
Compra	22.832	-	-	(1.985)
Venda	49.455	-	(2.809)	(1.384)
Contratos de NDF	1.223	-	(30)	(11)
Contratos de swaps	4.911.691	28.421	105.408 (41.446)	(49.750)
Derivativos de commodities				
Opções				
Compra	234.428	-	6.164 (1.728)	(6.309)
Venda	310.975	-	12.398 -	(12.398)
Contratos de NDF	2.390.536	562	132.345 (1.841)	(133.595)
Contratos de swaps	2.247.948	-	131.940 -	(131.940)
Derivativos cambiais				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	26.398.089	-	-	-
Compromisso de venda	2.294.902	-	-	-
Opções				
Compra	8.386.925	168.229	237.974 (188.262)	(185.792)
Venda	96.503.684	35.705	39.073 (47.468)	(32.018)
Contratos de NDF	18.297.675	471.221	492.633 (381.689)	(376.403)
Contratos de swaps	43.102.027	1.402.311	1.510.006 (3.963.272)	(4.093.712)
Derivativos de ação e índices de ações				
Contratos futuros				
Compromisso de compra	97.997	-	-	-
Compromisso de venda	70.039	-	-	-
Opções				
Compra	2.134.768	254.395	196.870 (13.766)	(38.740)
Venda	2.277.841	9.897	332.055 (245.111)	(433.484)
Contratos de swaps	553.699	26.690	13.648 (20.551)	(13.109)
Total	229.121.122	3.530.409	4.343.492	(6.040.982)

Títulos para negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Ativo Valor de mercado	Passivo Valor de mercado
Carteira própria	4.584.011	4.558.293	1.534.866	1.540.604
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.622.742	1.622.839	636.684	636.861
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	22.549	22.556	18.034	18.377
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.901.288	2.895.857	795.437	798.141
Ações de companhias abertas	37.253	16.854	41.787	39.646
Ações recebidas por empréstimos	179	187	42.924	47.579
Vinculados a compromissos de recompra	3.135.484	3.136.169	3.544.284	3.547.516
Letras do Tesouro Nacional - LTN	3.004.538	3.005.813	2.549.676	2.550.847
Notas do Tesouro Nacional - NTN	130.946	130.356	994.608	996.669
Vinculados à prestação de garantias	689.917	688.296	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	689.917	688.296	-	-
Total	8.409.412	8.382.758	5.079.150	5.088.120

Títulos para negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Ativo Valor de mercado	Passivo Valor de mercado
Carteira própria	17.041	112.797	661.624	704.038
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	112.797	661.624	384.796
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-
Ações de companhias abertas	16.854	-	-	-
Ações recebidas por empréstimos	187	-	-	-
Vinculados a compromissos de recompra	-	-	2.181.046	189.097
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	2.181.046	58.741
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	130.356
Vinculados à prestação de garantias	-	-	348.461	339.835
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	348.461	339.835
Total	17.041	112.797	2.842.670	1.241.596

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

Títulos para negociação	Exposição no balanço patrimonial			
	Valores referenciais dos contratos	Custo atualizado	Ativo Valor de mercado	Passivo Valor de mercado
Carteira própria	2.940	270.473	795.707	324.358
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	61.431	523.537	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-
Debêntures	-	-	-	-
Ações de companhias abertas	-	-	-	-
Ações recebidas por empréstimos	-	-	-	-
Vinculados a compromissos de recompra	-	-	317.041	503.396
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	317.041	503.396
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-
Vinculados à prestação de garantias	-	-	555.607	4.327.988
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	555.607	4.327.988
Total	2.940	1.143.121	5.627.091	324.358

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se às perdas não realizadas, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ -104.264 (2014 - R\$ -89.195).

Em 30 de junho de 2015 e 2014, o Banco 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 2015 e 2014 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

7 | Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

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

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

As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na 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 representem fielmente as condições de mercado.

Os riscos de mercado e de crédito associados a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços

...Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

Nível de risco	Setor Público Federal - Governo			2015	
	Governo Adm. Direta	Total	Provisão	Total	Provisão
AA	6.830	6.830	-	6.830	-
Total	6.830	6.830	-	6.830	-

Nível de Risco	Setor Público Federal - Governo							2014		
	Comércio	Indústria	Intermediários financeiros	Pessoas físicas	Rural	Outros serviços	Total	Provisão	Total	Provisão
AA	841.255	3.722.490	183.463	31.243	49.978	1.013.054	5.841.483	-	-	-
A	830.626	2.024.215	27.132	2.454.245	65.553	180.114	5.581.885	(27.909)	-	-
B	311.354	198.332	9.646	1.138.768	8.123	32.027	1.698.250	(16.984)	-	-
C	169.085	342.791	11.687	146.208	6.516	151.621	827.908	(24.837)	-	-
D	42.088	135.740	928	654.882	1.568	222.561	1.057.767	(105.777)	-	-
E	31.986	7.483	110	113.536	-	731	153.846	(46.154)	-	-
F	8.900	2.117	175	97.787	-	1.209	110.188	(55.093)	-	-
G	2.272	18.148	98	84.873	-	6.184	111.575	(78.102)	-	-
H	79.272	86.245	108	376.357	-	42.562	584.724	(584.724)	-	-
Total	2.316.838	6.537.741	233.347	5.097.899	131.738	1.650.063	15.967.626	(939.580)	-	-

Nível de risco	Setor Público Federal - Governo			2014	
	Governo Adm. Direta	Total	Provisão	Total	Provisão
AA	220.557	220.557	-	220.557	-
Total	220.557	220.557	-	220.557	-

c) Composição da carteira de crédito por nível de risco

Nível de risco	Saldo da carteira				Saldo da provisão				
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da carteira	%	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da provisão	%
AA	5.525.316	-	5.525.316	32,11	-	-	-	-	-
A	6.692.362	-	6.692.362	38,90	0,50%	(33.462)	-	(33.462)	-
B	2.068.656	4.709	2.073.365	12,05	1,00%	(20.687)	(47)	(20.734)	-
C	821.436	21.140	842.576	4,90	3,00%	(24.643)	(634)	(25.277)	-
D	894.207	17.803	912.010	5,30	10,00%	(89.421)	(1.780)	(91.201)	-
E	116.629	20.017	136.646	0,79	30,00%	(34.989)	(6.005)	(40.994)	-
F	55.971	85.983	141.954	0,83	50,00%	(27.985)	(42.992)	(70.977)	-
G	73.277	48.927	122.204	0,71	70,00%	(51.294)	(34.249)	(85.543)	-
H	232.602	526.552	759.154	4,41	100,00%	(232.602)	(526.552)	(759.154)	-
Total	16.480.456	725.131	17.205.587	100,00		(515.083)	(612.259)	(1.127.342)	

Nível de risco	Saldo da carteira				Saldo da provisão				
	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da carteira	%	Nível de provisão	Curso normal	Vencidos > 14 dias	Total da provisão	%
AA	6.062.040	-	6.062.040	37,45	-	-	-	-	-
A	5.581.885	-	5.581.885	34,48	0,50%	(27.909)	-	(27.909)	-
B	1.694.727	3.523	1.698.250	10,49	1,00%	(16.948)	(35)	(16.984)	-
C	819.363	8.545	827.908	5,11	3,00%	(24.581)	(256)	(24.837)	-
D	1.035.255	22.512	1.057.767	6,53	10,00%	(103.526)	(2.251)	(105.777)	-
E	137.029	16.817	153.846	0,95	30,00%	(41.109)	(5.045)	(46.154)	-
F	61.484	48.704	110.188	0,68	50,00%	(30.741)	(24.352)	(55.093)	-
G	57.602	53.973	111.575	0,69	70,00%	(40.321)	(37.781)	(78.102)	-
H	291.730	292.994	584.724	3,62	100,00%	(291.730)	(292.994)	(584.724)	-
Total	15.741.115	447.068	16.188.183	100,00		(576.865)	(622.715)	(939.580)	

d) Composição da carteira de crédito por prazo de vencimento

	2015	2014
Vencidas há mais de 14 dias	725.131	447.068
A vencer até 90 dias	6.956.945	7.336.016
De 91 a 360 dias	5.923.714	4.982.002
Acima de 360 dias	3.599.797	3.423.097
Total	17.205.587	16.188.183

e) Composição da carteira de crédito por concentração

	2015	2014		
	Saldo	% Carteira	Saldo	% Carteira
10 maiores devedores	2.861.684	16,63	2.250.685	13,90
20 seguintes maiores devedores	2.457.280	14,28	2.183.132	13,49
50 seguintes maiores devedores	2.451.816	14,25	2.251.130	13,91
100 seguintes maiores devedores	1.792.540	10,42	1.698.250	10,49
Demais clientes	7.642.357	44,42	7.804.986	48,21
Total	17.205.587	100,00	16.188.183	100,00

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

	2015	2014
Saldo inicial	(1.203.191)	(876.907)
Constituições líquidas de reversões	(250.542)	(341.860)
Créditos baixados para prejuízo	326.391	279.187
Saldo final	(1.127.342)	(939.580)

Crédito com características de concessão de crédito

	2015	2014		
	Saldo	% Carteira	Saldo	% Carteira
Saldo inicial	(10.713)	(5.681)		
Constituições líquidas de reversões	3	(4.432)		
Saldo final	(10.710)	(10.113)		
Saldo total	(1.138.052)	(949.693)		
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	93.177	29.639		
Renegociação de créditos	105.316	24.243		

g) Composição do resultado de operações de crédito

	2015	2014
Empréstimos	637.854	693.757
Rendas de financiamentos à exportação	317.479	34.260
Títulos descontados	11.613	68.751
Financiamentos	98.786	34.187
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	93.177	29.639
Rendas de financiamentos rurais	43.511	27.461
Rendas de financiamentos habitacionais	44.179	27.595
Rendas de adiantamentos a depositantes	3.724	6.570
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	4.682	1.087
Rendas de financiamentos em moedas estrangeiras	-	7
Outros	1.291	-
Total	1.256.296	923.314

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.

	2015		2014	
	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)
Operações ativas vinculadas	967.498	19.411	267.619	7.873
Operações de crédito	-	-	-	-
Obrigações por operações ativas vinculadas	(967.498)	-	(267.619)	(8)
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	-	-	-	-
Resultado líquido das operações vinculadas	-	19.411	-	7.865
Total	-	19.411	-	7.865

9 | Carteira de câmbio

	2015		2014	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Outros créditos				
Câmbio comprado a liquidar	6.938.997	29.114	5.478.681	137.309
Direitos sobre venda de câmbio	5.382.097	32.147	3.721.321	121.218
Adiantamentos em moeda nacional recebidos (-)	(112.008)	(5.698)	(113.407)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 8.a)	17.547	2.000	16.386	-
Outros	38	17	14	63
Total	12.226.671	57.580	9.102.995	258.590
Outras obrigações				
Câmbio vendido a liquidar	5.529.801	38.486	3.665.418	128.788
Obrigações por compra de câmbio	6.643.341	26.449	5.561.168	121.218
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8.a)	(1.130.888)	-	(1.458.866)	-
Outras	74	62	-	-
Total	11.042.328	64.935	7.767.782	250.006

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$ 41.239 (2014 - R\$ 60.899) estão registradas em conta de compensação.

10 | Negociação e intermediação de valores

	2015		2014	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes	-	-	3.039	4.392
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (posição própria)	17.752	137.225	90.788	6.619
Credores por empréstimos de ações	-	526.287	-	738.989
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	18.253	56.536	997	-
Total	36.005	720.048	94.824	750.000

11 | Créditos tributários

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração do Banco, instituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 30 de junho de 2015 e 2014. A referida instituição respeitou a projeção de lucratividade do Banco, bem como a expectativa de realização dos citados créditos tributários.

a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda

	Saldo em			Saldo em		
	31/12/2014	Constituição	Realização	30/06/2015	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	83.908	13.701	(2.848)	94.761	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	412.509	70.913	(49.284)	434.138	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	169.262	18.600	-	187.862	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	105.485	4.381	-	109.866	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	66.874	9.257	(17.216)	58.915	-	-
Total	838.038	116.852	(69.348)	885.542	-	-
Saldo em						
	31/12/2013	Constituição	Realização	30/06/2014	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	92.955	19.530	(1.438)	111.047	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	214.441	87.241	(461)	301.221	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	155.783	1.093	(9.162)	147.714	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	63.888	-	(26.968)	36.920	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	61.993	1.964	(63.888)	36.989	-	-
Total	589.060	109.828	(101.917)	596.971	-	-

b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social

	Saldo em			Saldo em		
	31/12/2014	Constituição	Realização	30/06/2015	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	50.346	8.220	(1.709)	56.857	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	247.505	42.549	(29.571)	260.483	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	101.557	11.160	-	112.717	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	63.291	2.628	-	65.919	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	40.125	5.554	(10.331)	35.348	-	-
Total	502.824	70.111	(41.611)	531.324	-	-
Saldo em						
	31/12/2013	Constituição	Realização	30/06/2014	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	55.772	11.719	(863)	66.628	-	-
Provisão para créditos de						

...Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
Para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais)

24| Patrimônio Líquido

a) Capital social
Em 30 de junho de 2015 e 2014 o capital social do Banco é representado por 28.310.519.367 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal
É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada período nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social.
No semestre findo em 30 de junho de 2015 o Banco constituiu reserva legal no montante de R\$ 9.368 (2014 - R\$ 1.551).

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.
Nos semestres findos em 30 de junho de 2015 e 2014, não foram constituídas reserva estatutária.

25| Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias

	2015	2014
Receitas de administração de fundos de investimento (1)	62.245	58.120
Receitas de utilização de serviços (2)	82.779	73.511
Receitas de garantias prestadas	32.167	31.712
Receitas de cobrança, de comissão e colocação de títulos	19.694	20.675
Receitas de assessoria econômica e financeira	19.850	10.689
Receitas de serviços financeiros	42. -	49.543
Receitas com operações de cartões de crédito	42.208	36.561
Receitas de serviços prestados à ligadas	2.148	1.123
Receitas de serviços de custódia	599	499
Outras	10.427	18.765
Total	272.117	301.198
Receitas de tarifas bancárias - Renda de anuidade de cartão de crédito	59.794	51.351
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa jurídica	20.170	20.343
Receitas de tarifas bancárias - Pessoa física	54.298	50.338
Total	134.262	122.032

(1) Trata-se de remuneração paga pelos administradores de fundos de investimentos externos, no qual o Banco presta serviço referente à distribuição de cotas.
(2) Remuneração paga pelos estabelecimentos em contrapartida ao direito de integrar o sistema de pagamentos via cartão de crédito.

26| Outras despesas administrativas

	2015	2014
Despesas de serviços de terceiros	(210.063)	(143.332)
Despesas de serviços técnicos especializados	(39.971)	(43.392)
Despesas de processamento de dados	(102.156)	(49.227)
Despesas de amortização e depreciação	(54.275)	(48.783)
Despesas de comunicação	(27.641)	(35.661)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(42.353)	(38.510)
Despesas de aluguel	(31.764)	(32.848)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(14.973)	(16.875)
Despesas de promoções e relações públicas	(11.794)	(17.367)
Despesas de propaganda e publicidade	(14.225)	(19.394)
Despesas de serviços de segurança e vigilância	(16.622)	(15.403)
Despesas de viagens	(11.402)	(10.868)
Despesas de arrendamentos de bens	-	(1.221)
Despesas de água, energia e gás	(4.593)	(3.629)
Despesas de material	(2.688)	(2.658)
Despesas de transporte	(2.709)	(2.518)
Outras	(18.260)	(15.842)
Total	(599.489)	(497.528)

27| Outras receitas/(despesas) operacionais

	2015	2014
Receitas		
Variação cambial - Obrigações por empréstimos e repasses	25.227	154.148
Receitas com operações de cartões de crédito (1)	59.956	48.751
Reversão de provisão para contingências	12.079	32.329
Varição cambial - Ordem de pagamento ME	-	25.340
Atualização e recuperação de impostos (2)	-	20.303
Atualização monetária de depósitos judiciais	14.012	9.760
Reversão de provisão para indenizações trabalhista	22.805	188
Recuperação de encargos e despesas	9.425	6.350
Receitas com operações de cessão de crédito	59.170	1.845
Receita na remuneração com pagamento baseado em ações	1.539	-
Outras	16.897	18.486
Total	221.110	317.500
Despesas		
Despesas com operações de cartões de crédito (3)	(157.070)	(118.139)
Despesas com provisões de contingências	(96.904)	(75.449)
Atualização monetária de contingências	(35.230)	(27.309)
Despesas com administração de recursos	(11.086)	(12.951)
Outras	(108.812)	(26.145)
Total	(409.102)	(259.993)

(1) Refere-se, substancialmente às receitas de juros de mora e multa por inadimplência dos portadores de cartão de crédito.
(2) Em junho de 2014 refere-se ao imposto sobre lucro líquido de R\$ 14.114, pagos entre os anos de 1989 a 1992, que posteriormente foram considerados inconstitucionais.
(3) Refere-se, substancialmente às comissões pagas às bandeiras e aos parceiros oriundos de transações realizadas pelos portadores de cartão de crédito.

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

a) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda

	2015	2014
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	259.060	(10.283)
(-) Participação estatutária no lucro	(35.743)	(27.910)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	223.317	(38.193)
Diferenças temporárias	159.039	203.258
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(13.450)	(83.875)
Provisão para devedores duvidosos	86.516	347.122
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	74.402	(32.271)
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(55.279)	(100.020)
Provisão para outros pagamentos	66.850	72.302
Diferenças permanentes	(129.870)	(132.672)
Equivalência patrimonial	(136.074)	(135.461)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.102	658
Outras despesas não dedutíveis	4.102	2.131
Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais	252.486	32.393
Base de cálculo do imposto de renda	252.486	32.393
Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda	(61.634)	(7.225)
Provisão para imposto de renda	(61.634)	(7.225)
Base tributável diferida	159.039	203.258
Movimentação da provisão diferida para imposto de renda	39.759	50.814
Total da provisão diferida	39.759	50.814
Total do imposto de renda	(21.875)	43.589

b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social

	2015	2014
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	259.060	(10.283)
(-) Participação estatutária no lucro	(35.743)	(27.910)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	223.317	(38.193)
Diferenças temporárias	159.039	203.258
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(13.450)	(83.875)
Provisão para devedores duvidosos	86.516	347.122
Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas	74.402	(32.271)
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(55.279)	(100.020)
Provisão para outros pagamentos	66.850	72.302
Diferenças permanentes	(129.514)	(132.672)
Equivalência patrimonial	(136.074)	(135.461)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.102	658
Outras despesas não dedutíveis	4.458	2.131
Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa	252.842	32.393
Base de cálculo da contribuição social	252.842	32.393
Alíquota de 15% para contribuição social	(37.926)	(4.859)
CSLL exercícios anteriores	(13)	-
Provisão para contribuição social	(37.939)	(4.859)
Base tributável diferida	159.039	203.258
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	23.856	30.489
Total da provisão diferida	23.856	30.489
Total da contribuição social	(14.083)	25.630

Comitê de Auditoria

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

De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e o relatório da auditoria externa; (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e (iii) avaliação da efetividade dos sistemas de controle interno, 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 06 vezes no período de 1º de janeiro de 2015 à 24 de agosto de 2015, onde desenvolveu as seguintes atividades:
a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade, com auditores internos e externos para discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes que possibilitassem a conclusão a respeito da adequação,

29| Transações com partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas
As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750 de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas.

	2015			2014		
	Controladas (1)	Outras partes relacionadas No país (2)	No exterior (3)	Controladas (1)	Outras partes relacionadas No país (2)	No exterior (3)
Ativo						
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	-	-	-	-	279.837
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	583.229	-	-	1.592.279
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	525.025	3.349	564
Instrumentos financeiros derivativos	-	127.072	825.185	-	70.434	375.760
Outros créditos	-	-	4.978.367	767	-	4.745.445
Participações em coligadas e controladas no país	967.777	-	-	749.785	-	-
Passivo						
Depósitos	(2.364.511)	(3.239.891)	(22)	(471.028)	(1.731.579)	-
Obrigações por operações compromissadas	(1.701.925)	(564.953)	(2.138.077)	(2.370.762)	(516.748)	(1.301.054)
Aplicações interfinanceiras	-	(1.607.245)	-	-	(1.317.562)	-
Relações interdependência	-	-	(28)	-	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	(4.428.294)	-	-	(3.852.290)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(9.358)	(1.089.331)	-	(60.404)	(434.260)
Outras obrigações	(15)	(789)	(5.154.268)	(2.300)	(12.600)	(4.772.863)
Receita/(despesa)						
Resultado de operações de crédito	-	-	1.710	-	-	-
Resultado de operações de câmbio	-	-	(108.247)	-	-	(1.666)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	91.034	(198.124)	10	42.073	580
Despesas de operações de captação no mercado	(167.731)	(169.575)	(129.104)	(112.704)	(106.183)	(82.106)
Despesas de operações de empréstimos e repasses	-	-	(27.218)	(662)	-	(11.281)
Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias	-	3	24.835	-	185	12.382
Resultado em participações em coligadas e controladas	136.074	-	-	135.461	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	9.042	-	-	7.056
Despesas administrativas	-	(104.463)	(144.638)	-	(59.072)	(71.231)
Outras despesas operacionais	-	(7)	(3.695)	-	(4.967)	(2.891)
Resultado não operacional	20	60	-	31	158	-

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

(2) Citicorp Trading Ltda.; Citigroup Global Markets C.C.T.V.M.; Citibank N.A. (Filial Brasileira); Citi Brasil Com. Participações Ltda.; Fundo de Investimento Referenciado DI Londres; Citi Partic e Invest Ltda.; Citibank Cartões Part. Ltda. e Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.

(3) Banco de Honduras S.A.; Banco International de Colombia; CB Nass Led; CBC&subs(ex.Cifin/Atfcc) ice; CBK (Switzerland)-private; CBK h.o. ice; CBK ltd (Australia); CBK N.A.-Canada; CBK os brch/ibf ice; CBK subs (ex. COIC) ice; CBS Tampa operations ii; CC Financial serv corp; CC Merchant; CC North America trade s; CG-Compensation svcs; Citibank del Peru-gic; Citibank Japan Cib; Citibank Taiwan ltd-cmb dbu; Citicorp latino inc; Citigroup tech inc-latam; Citi-info s.a. de c.v.; Citipic Luxembourg; Citishare; Coic ice; Dom. Rep. branch g.f.; Ecuador br; El Salvador branch; Emerging Markets div-derivativ; foreign exchange activity cent; Guatemala branch; Haiti branch; Hong Kong branch; ibf- lead split; I-lnarcro Brazil; int'l bking facility NY treasu; ipb labc New York codes; Jamaica branch; Laib north america equity; Latam investment bank; Panama branch split ib; Paraguay branch; Puerto Rico branch; SSB ice; United Kingdom branch; Uruguay branch; IBF International Banking, LAIB Latin American Investment Bank; Citigroup PPTY Ltd.; NABG Cash Management Div. e OPS Hogl Book.

b) Remuneração da administração

	2015	2014
Benefícios de curto prazo a administradores		
Proventos	4.788	4.864
Gratificações	7.240	8.432
Encargos sociais	4.008	5.707
Total	16.036	19.003
Benefício pós-emprego		
Planos de previdência complementar	156	121
Total	156	121
Remuneração com base em ações (1)	7.092	9.665

(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.

30| 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 Banco e suas afiliadas são patrocinadoras da Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada, que tem por objetivos principais a suplementação da aposentadoria e a prestação de serviços assistenciais aos empregados dos patrocinadores. No semestre findo em 30 de junho de 2015 o Banco contribuiu com R\$ 6.469 (2014 - R\$ 6.978) 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 premissas atuariais para mensurar a obrigação e a despesa do plano, bem como existe a possibilidade de ganhos e perdas atuariais e que devem ser mensuradas ao seu valor presente.
No semestre findo em 30 de junho de 2015, o Banco contribuiu com R\$ 11.718 (2014 - R\$ 10.691) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". O Banco avaliou e considerou não ser adequado registrar superávit de fundos de pensão. De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2014 e 2013 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados.

	2014	2013
Ativos líquidos dos planos	1.009.350	1.036.928
Passivos atuariais	(900.723)	(910.792)
Superávit (1)	108.627	126.136

(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.
De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro 2014 e 2013 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2014	2013
Valor justo dos ativos do plano	14.484	10.649
Valor presente das obrigações atuariais	(194.699)	(186.371)
Valor total do passivo atuarial (1)	(180.215)	(175.722)

(1) A Administração tem como prática atualizar seus ativos e passivos atuariais anualmente no final do exercício.
No semestre findo em 30 de junho de 2015, o Banco incrementou a provisão em R\$ 15.693 (2014 - R\$ 10.240) para refletir o déficit do benefício pós-emprego do plano de assistência à saúde para os aposentados administrado pela Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada. O saldo da provisão do passivo atuarial está registrado na rubrica "Outras obrigações - diversas".
Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

	2014	2013
Taxa de desconto	12,0% a.a.	11,9% a.a.
Taxa de retorno esperado dos ativos	10,8% a.a.	10,0% a.a.
Tábua de mortalidade geral	AT-2000	AT-2000
Rotatividade	Até 20SM: 0,15/TS	Até 20SM: 0,62/TS
Crescimento salarial médio	8,0% a.a.	7,0% a.a.
Inflação	5,5% a.a.	5,0% a.a.

31| Limites operacionais

O Conglomerado Financeiro Citibank opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução nº 2.099, de 17 de agosto de 1994, do Conselho Monet