

LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A.

CNPJ nº 04.836.002/0001-76

www.leaseplan.com.br

LeasePlan

Maior empresa de terceirização de frotas do mundo

Relatório da Administração

Após 20 anos de história no Brasil, a LeasePlan vem construindo um histórico de crescimento sustentável e consistente e em 2017 não foi exceção: apresentamos outro resultado recorde, mais uma vez demonstrando o sucesso da nossa estratégia de longo prazo e a força do nosso DNA. O nosso resultado e o retorno sobre o capital continuam a aumentar e tendem a crescer e fazer parte de uma empresa que é líder mundial e que alcança anos após anos resultados extraordinários. Nossos excelentes resultados em 2017 destacam a natureza forte e resiliente de nossos negócios, a direção assertiva da nossa estratégia, bem como o impacto positivo contínuo de nossa iniciativa de excelência operacional local e mundial chamada "Power of One LeasePlan".

Com o "Power of One LeasePlan", temos um objetivo simples: implementar as melhores práticas e avançar a escala da LeasePlan em todos os elementos da cadeia de valor e em todos os países onde atuamos. Criamos um modelo operacional totalmente integrado, estabelecendo as principais bases sobre as quais construímos nosso valor e trazendo o que há de melhor da empresa que é líder de mercado há mais de 50 anos.

Nosso grupo está em linha com a megatendência da migração da propriedade para utilização (ownership to usership) que está ocorrendo ao redor do mundo. Cada vez mais, nossos clientes preferem utilizar o "carro-como-serviço" sem responsabilidades em relação ao tipo de carro ou duração. A demanda é "qualquer carro, a qualquer hora, em qualquer lugar" ou como dizem "any car, anytime anywhere". A LeasePlan irá liderar esta tendência, com mais de 1,7 milhão de carros em mais de 30 países já somos líderes globais em prover carros como serviço e ampliaremos nossa oferta atual de alto valor, agregando novos produtos e serviços inovadores e nos beneficiando de outras megatendências da mobilidade, como o compartilhamento de veículos e a chegada dos veículos autônomos.

Nossa estratégia de liderança mundial, assim como nosso foco contínuo em excelência operacional e controle de custos, é parte da nossa missão de ser "What's Next", em qualquer lugar. Uma das prioridades tem sido transformar a LeasePlan em uma empresa totalmente digital, tornando serviços por meio de plataformas digitais modernas e ágeis, utilizando as mais recentes tecnologias como: machine learning, inteligência artificial e robótica. Para isso foi criada em Amsterdam a LeasePlan Digital B.V. que já conta com mais de 100 colaboradores dedicados exclusivamente a acelerar essa transformação.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

ATIVO	Nota	2017	2016
Ativo Circulante		82.296	55.566
Disponibilidades		11.825	3.759
Operações de arrendamento mercantil		7.035	8.568
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado	4 (a),(b),(d)	143.459	138.691
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	4 (a),(b),(d)	(136.240)	(129.892)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4 (e),(f)	(274)	(351)
Outros créditos		7.490	6.004
Diversos	5 (a)	7.872	7.281
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	5 (b)	(382)	(277)
Outros valores e bens		55.946	37.195
Bens não de uso próprio	6 (a)	40.083	23.337
Despesas antecipadas	6 (b)	15.863	13.858
Ativo realizável a longo prazo		372.422	313.418
Arrendamentos operacionais mercantís	4	-	-
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado		130.557	118.996
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil		(130.557)	(118.996)
Permanente		372.422	313.418
Imobilizado de uso		6 (a)	6 (a)
Outras imobilizações de uso		1.720	496
Depreciações acumuladas		(930)	(939)
Imobilizado de arrendamento mercantil		6 (b)	6 (b)
Bens arrendados		445.729	393.598
Impairment		(499)	(435)
Depreciações acumuladas		(74.564)	(66.772)
Intangível		6 (c)	6 (c)
Intangível		36	91
Total do Ativo		454.716	368.984

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (Instituição) faz parte de uma empresa de gerenciamento de frotas de longo prazo há mais de 50 anos de experiência no Brasil e presente em 32 países. A Instituição é uma subsidiária da LeasePlan Corporation N.V., com sede na Holanda, e da Lease Plan Brasil Ltda. com sede em Barueri. A Instituição foi constituída em 5 de julho de 2001 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil em 15 de outubro de 2001. Inicou suas operações de Arrendamento Mercantil no primeiro semestre de 2002. A principal atividade da empresa é a gestão de frotas multimarcas para empresas através da modalidade "Leasing Operacional". A gestão engloba a compra dos veículos, o Leasing Operacional e o respectivo gerenciamento de Arrendamento Mercantil de fornecedores selecionados pela LeasePlan, a administração dos custos inerentes aos veículos, consultoria e suporte na seleção e política de frotas, relatório e atendimento aos gestores de frotas e condutores além de vendermos o veículo objeto do arrendamento. A empresa busca consolidar sua presença no mercado brasileiro, oferecendo produtos inovadores e serviços de alta qualidade para satisfazer as necessidades de seus clientes, facilitando assim o gerenciamento de suas frotas.

2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Resolução nº 11.038, de 29/12/2001 e nº 1.941, de 27/05/2005 em consonância com os normativos do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCBEN). Foram adotadas para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) relacionados ao processo de convergência contábil internacional, os quais são aplicáveis às sociedades de arrendamento mercantil somente quando aprovadas pelo Conselho de Demonstrações Contábeis da LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. foram aprovadas pela Diretoria em 28 de Março de 2018.

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Caixa e Equivalentes de Caixa: Para fins de demonstrações das fluxos de caixa, inclui caixa e contas correntes em bancos (considerados no balanço Disponibilidades) e recursos financeiros com prazo original igual ou inferior a noventa dias com risco insignificante de mudança de valor. Estes recursos são utilizados pela LeasePlan Arrendamento para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. **b) Operações de Arrendamento Mercantil:** Carteira de Arrendamento Mercantil Operacional é constituída por contratos celebrados ao amparo da Portaria nº 140/84, do Ministério da Fazenda e da Resolução nº 2.309/96 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e contabilizadas de acordo com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BCBEN), conforme descrito a seguir. **Arrendamentos Operacionais a Receber:** Refletem o valor presente das contraprestações a receber, atualizado de acordo com índices e critérios estabelecidos contratualmente. **Rendas a Receber:** Arrendamento Mercantil Operacional: Representa os direitos a receber decorrentes das contraprestações a receber, sendo apropriadas ao resultado quando da emissão das parcelas contratuais. **Imobilizado de Arrendamento Mercantil Operacional:** Registrado pelo custo de aquisição, depreciação e amortização. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo dos contratos de Arrendamento Mercantil Operacional e baseada na estimativa do valor de mercado de respectivos bens ao final do contrato. **Perdas Estimadas para Contraprestações de Arrendamento Mercantil Operacional de Liquidação Duvidosa:** Constituída com base na análise dos riscos de realização que possam ocorrer em razão da insuficiência para administração para cobertura de eventuais perdas e atendendo as normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional (CMN). As operações de Arrendamento Mercantil Operacional são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, considerando a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos clientes e aos setores de atividades, não se limitando à ocorrência de inadimplência. **Imobilizado de Uso:** Imobilizado de bens materiais e bens contábeis, destinados à manutenção das atividades operacionais da Instituição. Até dezembro de 2018, foram demonstrados pelo custo de aquisição, dedução da depreciação ou amortização acumulada; e a depreciação e amortização foram calculadas com base na vida útil econômica dos bens. **Perdas Estimadas para Contraprestações de Arrendamento Mercantil Operacional:** Referem-se a perdas estimadas em virtude de não cumprimento de contratos de Arrendamento Mercantil Operacional. As despesas de segurança referem-se a primeira paga às seguradoras (Inc. Seguro e Seguro Incêndio) e danos próprios, terceiros e assistência 24 horas. "Referem-se, majoritariamente, a provisão sobre as receitas auferidas em bens arrendados que, por acordos contratuais, serão parcialmente compensadas com os arrendamentos. Não ocorrem operações de recuperação e recuperados nos semestres e exercícios findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016.

4. DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos

	31/12/17	31/12/16
Reservas de Impostos	1.995	1.652
Reservas de Despesas	1.091	1.599
Adiantamentos a fornecedores	202	106
Depósitos Judiciais	785	98
Sinistros a receber	190	220
Diversos	7.872	7.281
Total de Outros Créditos Diversos	10.455	10.776

b) Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

	31/12/17	31/12/16
Veículos pendentes de entrega	31.097	16.744
Veículos disponíveis para venda	6.96	1.61
Outros valores em estoque	-	-
Total - bens não de uso próprio	40.083	13.327

Total - Outros valores e bens

	31/12/17	31/12/16
Referem-se a veículos adquiridos para fins de arrendamento mercantil Operacional e que ainda não foram entregues aos seus respectivos clientes; e) Referem-se a veículos arrendados para o fim do Imobilizado de Arrendamento Mercantil Operacional quando da terminação dos contratos. (d) Correspondem, majoritariamente, aos valores pagos antecipadamente de serviços e imposto sobre propriedade de veículos automotores (IPVA) de veículos arrendados, os quais são apropriados ao resultado proporcionalmente ao período a incorrer destas despesas.	55.946	37.195

c) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/17	31/12/16
Provisão para despesas com o custo de arrendamento (a)	24.900	14.742
Outras contas a pagar - fornecedores (b)	4.282	3.129
Despesas de pessoal	160	226
Provisão para contrapartida (c)	85.867	86.106

(a) Correspondem às provisões para futuros desembolsos com manutenção (preços, seguros, IPVA, assistência), bem como outros custos arrendados; (b) Correspondem majoritariamente a valores a pagar às concessionárias decorrentes da aquisição de veículos; (c) Ver nota 28.

d) Despesas de Pessoal

	31/12/17	31/12/16
Provisões	7.885	6.869
Encargos sociais	(1.400)	(3.429)
Benefícios	(2.298)	(2.098)
Total das despesas de pessoal	4.187	1.342

e) Outras Despesas Administrativas

	31/12/17	31/12/16
Despesas de serviços técnicos especializados	(2.088)	(2.312)
Despesas de depreciação - bens de uso próprio	(331)	(843)
Despesas de serviços de terceiros	(809)	(1.437)
Despesas de viagem	(69)	(152)
Despesas de aluguel	(113)	(119)
Despesas de transporte	(43)	(119)
Despesas de manutenção e manutenção	(113)	(104)
Despesas de escritório e predial (a)	(269)	(709)
Despesas de escritório e predial (b)	(140)	(80)
Outras despesas administrativas (c)	(4.789)	(8.413)
Total de outras despesas administrativas	(7.868)	(10.987)

(a) Referem-se a despesas com materiais de escritório, água, luz, telefonia, entre outros; (b) Referem-se ao funcionamento da sede da LeasePlan; (c) Referem-se a despesas com eventos, marketing, ações filantrópicas, entre outras despesas.

f) Outras Receitas e Despesas Operacionais

	31/12/17	31/12/16
Receita de bônus (a)	1.115	213
Receita de juros (b)	1.302	1.557
Reversão de Provisões Judiciais (c)	-	2.799
Receita de dividendos	1	7
Outras receitas operacionais	2.551	3.662
Despesas de depreciação	(353)	(600)
Provisões Judiciais	(101)	(114)
Total de outras despesas operacionais	(476)	(2,64)

(a) Refere-se a bonificação concedida por concessionárias decorrentes do volume de contratos de aquisição e manutenção de veículos contratados pela LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. a partir de Janeiro de 2013 a Lease Plan Brasil Ltda. passou a realizar a Intermediação Operacional entre as concessionárias e a LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (b) Refere-se a recuperação de custos de eventos contrários na terminação dos contratos de Arrendamento Mercantil Operacional. (c) Refere-se majoritariamente a provisões de ações e fiscais.

6. ATIVO NÃO CIRCULANTE

	31/12/17	31/12/16
a) Imobilizado de uso		
Custo	336	259
Instalações	264	859
Acquisições	3	2.078
Baixas	-	(290)
Saldo em 31/12/2016	336	267
Saldo em 31/12/2017	(157)	(168)
Despesa de Depreciação	(4.197)	(69)
Saldo em 31/12/2017	(206)	(237)
Valor Contábil		
Saldo em 31/12/2017	130	60
Saldo em 31/12/2016	179	96

(a) Inclui Móveis e Utensílios, Equipamentos de Telecomunicação e Computadores.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Contas e os Administradores da LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A., Barueri - SP, Opineix, Examinamos as demonstrações financeiras da LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (Instituição), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício de seis meses findo em 30 de setembro de 2017, em conformidade com o regime de competência, e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício de seis meses findo em 30 de setembro de 2016, em conformidade com o regime de competência, e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício de seis meses findo em 30 de setembro de 2015, alterado temporariamente a alíquota da Contribuição Social aplicada às instituições financeiras e assembléias, de 15% para 20% no período compreendido entre 01/09/2015 e 31/12/2015. A partir de 01/01/2016, a alíquota aplicável volta a ser 15%. Consideramos as seguintes informações: a) Apreciação do Resultado: Em conformidade com o regime de competência, as despesas e receitas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem. As operações com base no custo de aquisição são registradas pelo valor de aquisição e as despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro-rata" e são calculadas com base na liquidação dos respectivos contratos de arrendamento mercantil (b) Estimativas contábeis: Na preparação das Demonstrações Contábeis são adotadas premissas para o reconhecimento das estimativas para registro de certos ativos, passivos e outras operações como: perdas estimadas para contraprestações de arrendamentos operacionais de liquidação duvidosa, depreciação de ativo imobilizado de uso, provisões para contrapartidas e avaliação de valor recuperável dos ativos (Impairment). A liquidação das operações envolvendo esses ativos pode resultar em valores divergentes dos reconhecidos nas presentes demonstrações, devido à imprevisibilidade no processo de sua determinação.

4. OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL OPERACIONAL

a) Composição da Carteira e Perdas estimadas para Contraprestações de Arrendamento Mercantil Operacional de Liquidação Duvidosa distribuídas pelos Níveis de Risco:

Nível de risco	Provisão	31/12/17	31/12/16
A	0,5%	5.695	477
B	1%	424	980
C	5%	10	10
D	10%	-	536
E	30%	10	118
F	70%	-	1
G	100%	1	43
Total		7.259	8.799

b) Movimentação da Perda estimada para Contraprestações de Arrendamento Mercantil Operacional de Liquidação Duvidosa:

	2º semestre	31/12/17	31/12/16
Saldo no início do período	478	1.611	2.281
Constituição de provisão	1.313	1.911	222
Reversão de provisão	(821)	(891)	(57)
Baixa de provisão	(89)	(89)	(2.255)
Saldo no final do período	221	821	1.291

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2017 E DE 2016 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31/12/2017 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

Além de "digitalizar" todos os aspectos do nosso negócio, um tema chave para a LeasePlan em 2017 foi a "sustentabilidade", como uma empresa responsável, a LeasePlan está assumindo um papel de liderança na transição para combustíveis alternativos ajudando a criar ambientes mais saudáveis em nossas cidades. Para isso anunciamos em março a meta de zerar a emissão de CO2 na nossa frota até 2030, apoiando a implementação efetiva do Acordo de Paris e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável relacionados ao clima. Em setembro, a LeasePlan se tornou um parceiro fundador da EV100, uma iniciativa global projetada para acelerar o processo incorporação de veículos elétricos nas frotas das grandes corporações globais, lançada pelo Climate Group em torno da Assembleia Geral da ONU e apresentada na Conferência da ONU sobre Mudanças Climáticas em Bonn, Alemanha, em novembro de 2017.

Quando falamos de sustentabilidade, não podemos deixar de mencionar o quanto a LeasePlan está empenhada em fazer a diferença na luta contra a desigualdade social ajudando as comunidades locais onde atuamos por meio de patrocinios e do trabalho voluntário dos nossos colaboradores. Em 2017 fomos agraciados com o título de Empresa Amiga da Criança e do Adolescente, um grande reconhecimento pelo trabalho que fazemos junto a comunidade de Barueri dentro e fora de preparar crianças para o mercado de trabalho pela convivência com os nossos profissionais e pelo ensino da língua inglesa.

A LeasePlan tem grandes planos para o futuro, mas isso não pode ser alcançado sem a ajuda do nosso tempo. A LeasePlan sempre teve uma cultura de cuidado, integridade, responsabilidade e trabalho árduo, cultura que sustentamos nosso sucesso nos próximos anos - e na qual continuaremos a investir.

Reconhecemos também que o nosso desempenho em 2017 não poderia ter sido alcançado sem a contribuição do nosso time e do apoio de nossos clientes e fornecedores. Agradecemos a todos os nossos funcionários pela energia, compromisso e dedicação que demonstraram este ano. Juntos, alcançamos tanto que também gostaríamos de agradecer aos nossos clientes, fornecedores e investidores por sua confiança e cooperação.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

	Nota	2º semestre 2017	2º semestre 2016	Exercícios findos em 2017	Exercícios findos em 2016
Receitas da intermediação financeira		83.138	184.514	177.680	177.680
Operações de arrendamento mercantil	4 (c)	83.134	183.982	156.992	156.992
Receita na finalização de contratos	4 (c)	6.004	20.652	20.668	20.668
Despesas da intermediação financeira		(9.945)	(132.204)	(129.257)	(129.257)
Operações de créditos em mercado		(17.945)	(29.213)	(29.257)	(29.257)
Operações de arrendamento mercantil	4	(51.541)	(101.873)	(101.929)	(101.929)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4 (a),(b),(d)	970	(1.148)	(970)	(970)
Resultado bruto da intermediação financeira		22.993	52.410	46.123	46.123
Outras receitas (despesas) Operacionais		(9.945)	(22.824)	(18.031)	(18.031)
Receitas de prestação de serviços	1	1.871	3.74	4.176	4.176
Receitas de aplicações financeiras	2	93	199	230	230
Despesas de pessoal	5 (d)	(16.982)	(16.401)	(16.401)	(16.401)
Outros valores e bens	5 (e)	(4.760)	(8.413)	(8.408)	(8.408)
Despesas administrativas	5 (f)	(1.530)	(2.986)	(2.720)	(2.720)
Outras receitas operacionais	5 (g)	2.551	3.662	5.313	5.313
Outras despesas operacionais	5 (h)	(476)	(2.034)	(434)	(434)
Impairment (Provisão/Reversão de Imobilizado de Arrendamento)	6 (d)	(64)	(64)	(258)	(258)
Resultado líquido sobre lucro		12.495	29.586	28.092	28.092
IR e CS sobre o Lucro		9 (a)	(5.512)	(11.037)	(8.419)
Provisão para imposto de Renda		(3.056)	(6.120)	(6.540)	(6.540)
Reversão de provisão		(1.456)	(1.417)	(1.417)	(1.417)
Lucro líquido do semestre/exercício		6.984	18.549	19.673	19.673
Quantidade de ações		9.156.107	9.156.107	9.156.107	9.156.107
Lucro por ação - IR, por lote de mil ações		0,76	2,03	2,16	2,16

b) Imobilizado de Arrendamento Mercantil Operacional

	31/12/2016	31/12/2016
Saldo em 31/12/2016		
Acquisições	179.051	179.051
Baixas	(172.950)	(172.950)
Depreciação		
Saldo em 31/12/2016	(76.272)	(76.272)
Baixas	47.624	47.624
Saldo em 31/12/2017	(28.648)	(28.648)
Saldo em Valor Recuperável		
Saldo em 31/12/2016	(435)	(435)
Provisão para impairment	(64)	(64)