

LeasePlan

What's next?

Any car, Anytime, Anywhere.

Leaseplan Arrendamento Mercantil S.A.

CNPJ nº 04.836.002/0001-76

www.leaseplan.com.br

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 (Em milhares de reais, exceto prejuízo por ação, por lote de mil ações)

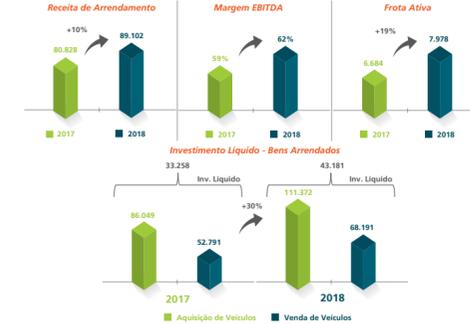
Relatório da Administração

Mensagem da Administração

Seguimos 2018 com foco na nossa estratégia global de liderar a tendência na qual as pessoas passam de proprietários dos veículos a usuários. Nossa missão é prover What's next (o que está por vir) em soluções de mobilidade, oferecendo *any car, anytime, anywhere* (qualquer carro, a qualquer hora, em qualquer lugar) aos nossos clientes podem focar no que é mais importante para eles. Para isso, ampliamos as nossas equipes e trouxemos profissionais experientes do mercado, estamos investindo para melhorar a qualidade no atendimento ao cliente, incrementando as nossas plataformas digitais, mas, ao mesmo tempo, continuamos com o olhar individualizado às necessidades das empresas às quais prestamos serviços.

Orgulhamo-nos de ter na LeasePlan uma sólida estrutura de Governança Corporativa, assegurando que a gestão da empresa esteja alinhada aos objetivos estratégicos globais e garantindo o desempenho e a geração de valor no longo prazo. Dedicamos-nos a assegurar que todos os nossos colaboradores e parceiros sigam os mais elevados padrões de ética, compliance e pautem suas decisões de acordo com nosso Código de Conduta e com as nossas políticas. Atuamos dentro de um rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, com baixa volatilidade e elevados padrões de gerenciamento de Riscos. Para tanto, visando garantir solidez e disponibilidade de capital para suportar o desenvolvimento dos nossos negócios, os níveis de capital regulatório foram mantidos acima do requerido pelo Banco Central do Brasil e em junho de 2018, nosso índice de Basileia encorrou em 19,61%.

Destaque do Período



A primeira metade de 2018 foi marcada por um cenário macroeconômico adverso com desafios para retomada do crescimento em diversos setores da economia e bastante impactada pela paralisação dos caminhoneiros.

Apesar do cenário desafiador, demonstramos a resiliência e solidez do nosso negócio e colhamos resultados significativos para nossa operação no Brasil traduzidos no crescimento de 10% na receita de operações de arrendamento e de 19% de nossa frota em relação ao semestre anterior (junho de 2017). Estes resultados demonstram a força da estratégia da LeasePlan e o impacto positivo do nosso programa global de excelência Operacional denominado *Power Of One LeasePlan*. Através do *Power Of One LeasePlan*, além de nos beneficiarmos de nossa escala global, compartilhamos oportunidades de negócios e boas práticas entre todas as nossas unidades no mundo criando um modelo operacional integrado, ainda mais sustentável e competitivo.

Os resultados positivos alcançados no primeiro semestre 2018 e o suporte aos nossos planos ambiciosos não seriam possíveis sem a expertise e a paixão dos nossos colaboradores que fazem da LeasePlan um ótimo lugar para trabalhar. Por fim, agradecemos a confiança dos nossos acionistas, fornecedores parceiros e clientes e principalmente aos nossos clientes pela parceria e confiança.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

ATIVO	Jun/2018	Jun/2017
Ativo Circulante	82.907	95.568
Disponibilidades	3.129	3.673
Operações de arrendamento mercantil	12.813	7.674
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado	1.589.917	1.737.291
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	1.146.072	1.182.139
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(82)	(478)
Outros créditos	12.599	5.457
Diversos	13.043	6.295
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(444)	(236)
Outros valores e bens	54.386	38.564
Bens não de uso próprio	154	21.350
Despesas antecipadas	22.212	17.214
Ativo realizável a longo prazo	412.745	325.964
Operações de arrendamento mercantil	126.250	114.700
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado	126.250	114.700
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	412.745	325.964
Permanente	1.458	2.950
Imobilizado de uso	2.530	2.676
Outras imobilizações de uso	(626)	(626)
Depreciações acumuladas	(1.132)	(633)
Intangível	6(1)	6(1)
Arrendamento mercantil	411.288	323.851
Bens arrendados	488.010	396.913
Impairment	(77.143)	(72.939)
Depreciações acumuladas	(77.143)	(72.939)
TOTAL DO ATIVO	495.652	381.532

PASSIVO	Jun/2018	Jun/2017
Passivo Circulante	202.999	193.178
Obrigações por empréstimos	116.750	122.121
Empréstimos em país	88.249	71.057
Outras obrigações	10.103	6.322
Fiscas e previdenciárias	7.149	64.725
Diversas	571	6.295
Passivo exigível a longo prazo	179.887	90.746
Obrigações por empréstimos	179.887	90.746
Operações de arrendamento mercantil	13	0
Patrimônio líquido	112.707	97.608
Capital Social	91.561	91.561
Reserva Legal	72	72
Exterior	91.489	91.489
Reserva Legal	20.278	6.047
Resultados acumulados		
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	495.652	381.532

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

	Junho 2018	Junho 2017
Receitas da intermediação financeira	98.384	85.476
Receitas de arrendamento mercantil	4(1)	89.102
Recalculação finalização de contratos	4(1)	3.282
Despesas de intermediação financeira	(66.972)	(65.558)
Operações de captação no mercado	7	13.562
Operações de arrendamento mercantil	4(1)	(53.491)
Outras despesas de liquidação duvidosa	4(1)	80
Resultado bruto da intermediação financeira	31.411	29.916
Outros receitas (despesas) operacionais	(14.119)	(12.836)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.345	1.350
Receitas de aplicações financeiras	67	146
Despesas de pessoal	5(1)	(10.250)
Despesas de administração	4(1)	(9.250)
Despesas tributárias	9(1)	(1.741)
Outras receitas operacionais	5(1)	2.927
Outras despesas operacionais	5(1)	(1.667)
Resultado Operacional	17.292	17.080
Resultado antes do Imposto sobre o lucro	17.292	17.080
Imposto sobre o lucro	9(1)	(9.250)
Provisão para Imposto de Renda	5(1)	(3.065)
Provisão para Imposto Social	4(1)	(3.773)
Lucro líquido do semestre	8.016	11.556
Quantidade de ações	9.156.107	9.156.107
Rat. por ação - R\$	0,89	1,26

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

	Junho 2018	Junho 2017
Fluxos de caixa das atividades operacionais	1.865	11.556
Lucro (Prejuízo) líquido do período	8.016	11.556
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	24.338	22.581
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(80)	248
Provisão para contingências civis, fiscais e trabalhistas	1.589	1.052
Outros créditos	13.582	17.496
Lucro líquido ajustado	46.124	52.842
(Aumento) redução em ativos operacionais	(73.854)	(33.394)
Operações de arrendamento mercantil	(6.171)	589
Outros valores e bens	(1.589)	1.366
Aquisição de imobilizado de arrendamento	(11.237)	(80.048)
Alienação de imobilizado de arrendamento	46.745	52.791
Aumento (redução) em passivos operacionais	(12.019)	(6.271)
Outros créditos	1.350	1.350
Imposto de renda e contribuição social a receber	(1.874)	2.912
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(38.747)	14.177
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	3(87)	(2.038)
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(1.752)	(3.877)
Alienação de imobilizado de uso e intangível	1.365	1.839
Caixa em operações de aplicação nas atividades de investimentos	(42)	(1.868)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	13(416)	(11.694)
Juros pagos	(143.000)	(17.500)
Emprestimos amortizados de principal	(89.500)	(58.000)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(31.064)	(12.194)
Adição e integralização, composto como segue:	(3.686)	914
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.825	3.759
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.129	823
Aumento (redução) da caixa e equivalentes de caixa	(6.696)	114

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (Instituição) faz parte de uma empresa de gerenciamento de frota de origem holandesa com mais de 50 anos de liderança no setor e presente em 32 países. A Instituição é uma subsidiária do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BCB). A Instituição é controlada pela LeasePlan Finance Group B.V., uma empresa de origem holandesa com sede na Alameda Rio Negro, 500 Barueri, A. Instituição foi constituída em 5/07/2001 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil em 5/10/2001. Inicia suas operações de Arrendamento Mercantil em 1º de janeiro de 2002. A Instituição é uma empresa de gestão de frota multimarcas para empresas através da modalidade "Leasing Operacional". A gestão envolve a compra dos veículos, o Leasing Operacional, os serviços de manutenção e reparos prestados através da rede de fornecedores selecionados pela LeasePlan, a administração dos custos inerentes aos veículos, consultoria e suporte na seleção e política de frotas, relações e atendimento aos gestores de frota e condutores além do valor do veículo objeto de 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.

II. Composição da Carteira de Arrendamento Mercantil Operacional por Setor de Atividade:

Setor Privado	30.06.2018	30.06.2017
Pessoa Jurídica	84.36%	7.56%
Indústria	10.87%	84.36%
Mineração	197	1,53%
Indústria	1.880	14,55%
Outras indústrias	482	3,59%
Engenharia	535	4,15%
Automotiva	1.056	10,56%
Alimentação	468	3,63%
Elétrica	5.304	40,7%
Química	948	7,29%
Eletrônica	1.026	7,95%
Serviços e outros	291	2,26%
Comércio	12.895	100%
Total	12.895	100%

b) Movimentação da Perda Estimada em Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

	30.06.2018	30.06.2017
Saldo no início do período	96	277
Constituição do provisão	222	128
Reversão de provisão	(160)	(167)
Saldo no final do período	444	444

c) Receitas e Despesas de Arrendamento Mercantil Operacional:

	30.06.2018	30.06.2017
Rendas de Arrendamento Mercantil	88.102	80.828
Recalculação finalização de Arrendamento	12.282	14.647
Total das Receitas de Arrendamento Mercantil	98.384	95.476

d) Despesas com Bens Arrendados

	30.06.2018	30.06.2017
Depreciação	(24.025)	(22.268)
Manutenção	(12.024)	(10.444)
IPVA e Despesas	(8.655)	(8.294)
Seguros	(4.728)	(4.728)
Despesas com Veículos Substituídos	(1.087)	(893)
Total das Despesas de Arrendamento Mercantil	(49.482)	(49.482)

e) Retenções em Receitas de Arrendamento Mercantil

Referem-se a receitas apuradas na venda dos bens arrendados, bem como em decorrência do descumprimento de contratos de Arrendamento Operacional. As despesas de seguros referem-se a primeiras pagas às seguradoras relativas a danos próprios, terceiros e assistência 24 horas. As Retenções, majoritariamente a provisão sobre as receitas apuradas na venda dos bens arrendados que, por acordos contratuais, serão parcialmente compartilhadas com os arrendatários, custos com assistência 24 horas e custos de veículos substituídos.

f) Despesas negociadas, recuperadas e baixadas para prejuízo:

Não ocorreram operações negociadas, recuperadas e baixadas para prejuízo nos semestres finais em 30.06.2018 e 30.06.2017.

3. DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos

	30.06.2018	30.06.2017
Serviços a Receber	1.021	2.956
Passagens de Despesa	1.856	1.479
Tributação a Compensar	911	626
Adiantamentos a Fornecedores	472	413
Depósitos Judiciais	378	111
Outros a receber	78	30
Total	370	347

b) Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

	30.06.2018	30.06.2017
Outros créditos de liquidação duvidosa	13.043	6.696
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(444)	(236)
Total de Outros créditos Diversos	12.599	5.457

c) Outros Valores e Bens:

	30.06.2018	30.06.2017
Veículos pertencentes à entrega (a)	16.310	17.877
Veículos pertencentes à entrega (b)	1.629	2.174
Outros veículos em estoque	32.154	21.350
Total	50.093	41.401

d) Bens não de uso próprio

	30.06.2018	30.06.2017
Outros valores e bens	54.386	38.564
Provisão para outros valores e bens	(444)	(236)
Total de Outros valores e bens	53.942	38.328

e) Despesas de Pessoal:

	30.06.2018	30.06.2017
Proventos	(6.426)	(6.171)
Encargos sociais	(1.853)	(1.097)
Benefícios trabalhistas	(102)	(102)
Despesas de comunicação	(125)	(246)
Despesas de transporte	(75)	(71)
Despesas de equipamento e manutenção	(75)	(71)
Despesas de aluguel	(467)	(393)
Despesas com serviços telefônicos e prediais	(140)	(140)
Outras despesas administrativas	(587)	(230)
Total de outras despesas administrativas	(6.292)	(3.653)

f) Outras Receitas e Despesas Operacionais:

	30.06.2018	30.06.2017
Receita de arrendamento	15	12
Receita de arrendamento	1.446	1.224
Outras Receitas Operacionais	1.289	1.159
Despesas de liquidação duvidosa	(2.927)	(3.171)
Descontos concedidos	(443)	(465)
Provisões Judiciais	(287)	(1.052)
Outras	89	89
Total de outras despesas operacionais	(775)	(1.567)

g) Ativo Móvel Circulante

	30.06.2018	30.06.2017
Saldo em 31.12.2017	336	267
Instalações	267	2.047
Equipamentos de uso	267	2.650
Baixas	(933)	(3.933)
Saldo em 30.06.2018	336	1.970

h) Imobilizado de Uso:

	30.06.2018	30.06.2017
Saldo em 31.12.2017	(206)	(237)
Despesa de Depreciação	(24)	(445)
Baixas	(230)	(258)
Saldo em 30.06.2018	(230)	(640)

i) Valor Contábil

	30.06.2018	30.06.2017
Saldo em 31.12.2017	106	26
Saldo em 31.12.2017	130	130
Saldo em 30.06.2018	106	26

4. OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL OPERACIONAL

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

Nível de risco	atraso mínima
----------------	---------------