

## Relatório da Administração

**Senhores Acionistas:**  
A Diretoria do Citibank Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, bem como o Relatório dos Auditores Independentes.

Barueri, 15 de agosto de 2016. **A Diretoria.**

## Balancos Patrimoniais

### Em 30 de junho de 2016 e 2015

| <i>(Em milhares de Reais)</i>  |          |                |                |                                       |      |                |                |
|--|----------|----------------|----------------|---------------------------------------|------|----------------|----------------|
| A T I V O  | Nota     | 2016           | 2015           | P A S S I V O                         | Nota | 2016           | 2015           |
| <b>Ativo circulante</b>  |          | <b>48.208</b>  | <b>22.202</b>  | <b>Passivo Circulante</b>             |      | <b>105.967</b> | <b>40.552</b>  |
| Disponibilidades   |          | 634            | 315            | Depósitos                             | 10   | 96.151         | -              |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                           | <b>4</b> | <b>23.108</b>  | <b>1.038</b>   | Depósitos interfinanceiros            |      | 96.151         | -              |
| Aplicações em operações compromissadas                                   |          | 23.108         | 1.038          | <b>Outras obrigações</b>              |      | <b>9.816</b>   | <b>40.552</b>  |
| <b>Títulos e valores mobiliários</b>                                     | <b>5</b> | <b>5.964</b>   | <b>7.305</b>   | Sociais e estatutárias                | 14.e | 22             | -              |
| Carteira própria   |          | 5.130          | 6.572          | Fiscais e previdenciárias             | 11   | 2.601          | 1.610          |
| Vinculados a prestação de garantias                                      |          | 834            | 733            | Diversas                              | 12   | 7.193          | 38.942         |
| <b>Operações de arrendamento mercantil</b>                               | <b>6</b> | <b>(1.280)</b> | <b>(1.874)</b> | <b>Não circulante</b>                 |      | <b>23.291</b>  | <b>23.242</b>  |
| Arrendamentos a receber - Setor privado                                  |          | 93.954         | 104.815        | <b>Outras obrigações</b>              |      | <b>23.291</b>  | <b>23.242</b>  |
| Rendas de arrendamento a apropriar - Setor privado                       |          | (93.551)       | (103.813)      | Diversas                              | 12   | 23.291         | 23.242         |
| (Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa) |          | (1.683)        | (2.876)        | <b>Patrimônio líquido</b>             |      | <b>14</b>      | <b>297.075</b> |
| <b>Outros créditos</b>   |          | <b>19.782</b>  | <b>15.325</b>  | Capital social - Domiciliados no País |      | 195.435        | 195.435        |
| Créditos tributários   | 8        | 3.827          | 230            | Reserva de lucros                     |      | 93.192         | 86.104         |
| Diversos   | 7        | 15.955         | 15.095         | Ajustes de avaliação patrimonial      |      | (6)            | -              |
| <b>Outros valores e bens</b>   |          | <b>-</b>       | <b>93</b>      | Lucros acumulados                     |      | 8.454          | 6.682          |
| Despesas antecipadas   |          | -              | 93             |                                       |      |                |                |
| <b>Não circulante</b>  |          | <b>378.125</b> | <b>329.813</b> |                                       |      |                |                |
| <b>Realizável a longo prazo</b>  |          | <b>106.264</b> | <b>101.110</b> |                                       |      |                |                |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                           | <b>4</b> | <b>48.309</b>  | <b>40.963</b>  |                                       |      |                |                |
| Aplicações em operações compromissadas                                   |          | 48.309         | 40.963         |                                       |      |                |                |
| <b>Operações de arrendamento mercantil</b>                               | <b>6</b> | <b>(2.308)</b> | <b>(1.457)</b> |                                       |      |                |                |
| Arrendamentos a receber - Setor privado                                  |          | 127.333        | 104.319        |                                       |      |                |                |
| Rendas de arrendamento a apropriar - Setor privado                       |          | (126.608)      | (103.540)      |                                       |      |                |                |
| (Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa) |          | (3.033)        | (2.236)        |                                       |      |                |                |
| <b>Outros créditos</b>   |          | <b>60.263</b>  | <b>61.604</b>  |                                       |      |                |                |
| Créditos tributários   | 8        | 34.924         | 37.882         |                                       |      |                |                |
| Diversos   | 7        | 25.339         | 23.722         |                                       |      |                |                |
| <b>Permanente</b>  |          | <b>271.861</b> | <b>228.703</b> |                                       |      |                |                |
| <b>Imobilizado de uso</b>  |          | <b>73</b>      | <b>52</b>      |                                       |      |                |                |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso                                |          | 134            | 100            |                                       |      |                |                |
| Depreciações acumuladas  |          | (61)           | (48)           |                                       |      |                |                |
| <b>Imobilizado de arrendamento</b>                                       | <b>9</b> | <b>271.788</b> | <b>228.651</b> |                                       |      |                |                |
| Bens arrendados  |          | 465.867        | 391.721        |                                       |      |                |                |
| (Depreciações acumuladas)  |          | (100.841)      | (83.507)       |                                       |      |                |                |
| (Insuficiência de depreciação)   |          | (93.238)       | (79.563)       |                                       |      |                |                |
| <b>Total do ativo</b>  |          | <b>426.333</b> | <b>352.015</b> | <b>Total do passivo</b>               |      | <b>426.333</b> | <b>352.015</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

### Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

*(Em milhares de Reais)*

|  | Nota     | Capital social    |               | Reservas de lucros  |                              |              | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total          |
|--|----------|-------------------|---------------|---------------------|------------------------------|--------------|----------------------------------|-------------------|----------------|
|  |          | Capital realizado | Reserva legal | Reserva estatutária | Reservas especiais de lucros | Reservas     |                                  |                   |                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>                    |          | <b>195.435</b>    | <b>29.259</b> | <b>48.838</b>       | <b>7.655</b>                 | <b>9.393</b> | <b>(25)</b>                      | <b>4</b>          | <b>288.157</b> |
| Lucro líquido  |          | -                 | -             | -                   | -                            | -            | -                                | -                 | 7.034          |
| Destinações:   |          |                   |               |                     |                              |              |                                  |                   |                |
| Reservas   | 14.b e c | -                 | 352           | -                   | -                            | -            | -                                | (352)             | -              |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>                       |          | <b>195.435</b>    | <b>29.611</b> | <b>48.838</b>       | <b>7.655</b>                 | <b>9.393</b> | <b>(25)</b>                      | <b>4</b>          | <b>288.221</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>                    |          | <b>195.435</b>    | <b>30.459</b> | <b>52.895</b>       | <b>9.393</b>                 | <b>9.393</b> | <b>(4)</b>                       | <b>4</b>          | <b>288.157</b> |
| Adoção do CPC 33 - Benefícios a empregados                 |          | -                 | -             | -                   | -                            | -            | (4)                              | 4                 | -              |
| <b>Saldos em abertura em 1º de janeiro de 2016</b>         |          | <b>195.435</b>    | <b>30.459</b> | <b>52.895</b>       | <b>9.393</b>                 | <b>9.393</b> | <b>(29)</b>                      | <b>4</b>          | <b>288.157</b> |
| Ajustes de avaliação patrimonial, líquido de impostos      |          | -                 | -             | -                   | -                            | -            | 32                               | -                 | 32             |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados |          | -                 | -             | -                   | -                            | -            | (9)                              | -                 | (9)            |
| Lucro líquido  |          | -                 | -             | -                   | -                            | -            | -                                | -                 | 8.895          |
| Destinações:   |          |                   |               |                     |                              |              |                                  |                   |                |
| Reservas   | 14.b e c | -                 | 445           | -                   | -                            | -            | -                                | (445)             | -              |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2016</b>                       |          | <b>195.435</b>    | <b>30.904</b> | <b>52.895</b>       | <b>9.393</b>                 | <b>9.393</b> | <b>(6)</b>                       | <b>8.454</b>      | <b>297.075</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

### Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

#### 1 | Contexto operacional

A Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil (Leasing) é parte integrante do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil e suas operações são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atua nos mercados financeiro e de capitais. Utiliza-se dos recursos administrativos e tecnológicos dessas empresas e suas demonstrações financeiras devem ser entendidas nesse contexto. A Leasing tem como objeto social exclusivo a prática das operações de arrendamento mercantil definidas na Lei nº 6.099 de 12 de setembro de 1974.

#### 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 15 de agosto de 2016.

#### 3 | Descrição das principais práticas contábeis

##### a) Apuração dos resultados

É apurado pelo regime contábil de competência, segundo as Portarias do Ministério da Fazenda - MF nºs 140/84 e 113/88, considerando:

- As receitas de arrendamento mercantil, calculadas e apropriadas mensalmente pelo valor das contraprestações exigíveis no período, atualizadas monetariamente; e
- Os rendimentos, encargos, variações monetárias e cambiais, a índices e taxas oficiais, incidentes sobre ativos e passivos circulantes e não circulantes.

##### 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 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:

- Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativa 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, conforme Circular Bacen nº 3.068/2001;
- 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; e

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 a 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 público é apurado 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.

Os Certificados de Depósito Bancário - CDB, são atualizados considerando o custo de aquisição e os rendimentos auferidos pelo indexador do contrato. O valor de curva e o seu valor de mercado se equiparam.

##### e) Arrendamentos a receber

Os arrendamentos a receber estão demonstrados pelo valor das contraprestações a receber, atualizadas como previsto nos contratos, e deduzidos pelo montante de rendas a apropriar de arrendamentos.

As operações de arrendamento mercantil tem seus resultados apurados de acordo com o vencimento das contraprestações. Adicionalmente, o prejuízo apurado ao final do contrato, em função da opção de compra pelo arrendatário, é diferido e amortizado, contábil e fiscalmente, pelo prazo remanescente de vida útil do bem objeto de arrendamento.

Para adequar os critérios acima descritos às práticas contábeis adotadas no Brasil em consonância com a regulamentação do Banco Central do Brasil e Comissão de Valores Mobiliários - CVM, o ajuste financeiro da carteira de arrendamento foi calculado com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando a taxa interna de retorno de cada contrato, cujo montante registrado na conta de insuficiência de depreciação acumulada, em 30 de julho de 2016, é de R\$ 93.238 (2015 - R\$ 79.563). O ajuste contabilizado gerou insuficiência no montante de R\$ 5.494 (2015 - R\$ 11.686) registrado em conta de resultado com operações de arrendamento mercantil.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

##### f) Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa é apurada em conformidade com os preceitos da Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional - CMN, considerando-se a classificação das operações de arrendamento em nove níveis de risco que, por sua vez, estão diretamente relacionados ao percentual de provisão a ser constituída.

A classificação das operações é amparada na análise periódica do devedor e da operação, levando-se em consideração itens como a situação econômico-financeira, grau de endividamento, capacidade de geração de resultados, fluxo de caixa, administração e qualidade de controles, pontualidade e atrasos nos pagamentos, contingências, setor de atividade, limite de crédito e as características gerais da operação, bem como as garantias enviadas.

Considerando exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de arrendamento mercantil contra prejuízo (*write-offs*) são efetuadas após 180 dias contados a partir da classificação no *rating* H.

##### g) Permanente

##### i. Imobilizado de arrendamento

O imobilizado de arrendamento está demonstrado pelo valor de aquisição. O imobilizado das operações regidas pela Portaria nº 140/84 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 insuficiência/superveniência de depreciação descrita na nota 3.e.

##### h) 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 estão sujeitos à amortização são revisados anualmente para a verificação de *impairment* e/ou 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.

##### i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

São avaliados, reconhecidos e demonstrados de acordo com a determinação estabelecida na Resolução nº 3.823 do Conselho Monetário Nacional - CMN de 16 de dezembro de 2009, que aprova a utilização do CPC 25.

##### l. Ativos e passivos contingentes

Representados por direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende 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, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos.

As ações cíveis 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, acrescidos dos juros desde a data de ajuizamento/citação/inscrição.

Para as ações consideradas relevantes, o critério para constituição de provisão é o seguinte: 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 estão registradas na rubrica contábil "Outras obrigações - diversas". A avaliação da probabilidade de perda das contingências é classificada como Remota, Possível ou Provável com base no julgamento dos advogados, internos ou externos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da empresa. Esse é um exercício subjetivo, sujeito à incertezas de uma previsão sobre eventos futuros, sobremaneira a cerca de matéria jurídica. Como tal, é entendido que as avaliações serão sujeitas à revisão frequente e a eventuais alterações. São constituídas provisões para os casos classificados como Perda Provável em que o "Valor do risco de perda" puder ser determinado ou estimado da seguinte forma:

- Trabalhistas são quantificadas quando da sentença em primeira instância e Cíveis quando do ajuizamento da ação classificadas na rubrica de "Outras Obrigações - Diversas", sendo:
  - Até o valor da média móvel do histórico de pagamentos de processos encerrados, para os processos relativos a causas consideradas semelhantes e rotineiras e cujo valor não seja considerado relevante; ou
  - Pelo "Valor do risco de perda" estimado pela Administração, conforme os critérios acima mencionados, para processos relativos a causas consideradas não rotineiras ou cujo valor seja considerado relevante.
- Fiscais e previdenciárias são quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente, classificados na rubrica de "Provisão para riscos fiscais".

##### 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, independente da avaliação dos consultores legais e da Administração classificadas na rubrica "Provisão para riscos fiscais".

##### j) 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.

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

A MP entrou em vigor a partir de 01 de setembro de 2015 e a referida MP foi convertida na Lei nº 13.169 de 5 de outubro de 2015.

Em virtude da majoração de alíquota da CSLL, esta Entidade registrou crédito tributário adicional no montante de R\$ 3.700. A referida majoração de alíquota aumentou o valor da CSLL a recolher neste exercício no montante de R\$ 857.

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 a Entidade 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:

- 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
- 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 10 anos.

##### k) Benefícios pós-emprego

A Leasing participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelo funcionário durante o ano. A Leasing também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custeio. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado. A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos, e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em ajuste de avaliação patrimonial. Os custos do serviço corrente e passado, as despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.

Será reconhecido um excedente no balanço quando houver um benefício econômico disponível à Leasing como redução nas contribuições futuras ou como reembolso de verbas para a empresa (regra do teto do ativo - *asset ceiling*).

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

Para o plano de assistência à saúde para aposentados essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial da Leasing em função da adoção antecipada do CPC 33, considerado que este plano estava deficitário.

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 mesmo estes, sendo superavitários, a aplicação da regra gerou um impacto na linha de outros ajustes de avaliação patrimonial, lucros acumulados e resultado decorrente da contabilização do custo do benefício definido considerando premissas atuárias. Não houve impacto em ativos e passivos, dada a observância da regra do *asset ceiling*.

##### l. Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo, inclusive Participação nos Lucros e Resultados, para os empregados atuais são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados.

## 4 | Aplicações interfinanceiras de liquidez

|                                     | 2016          |               | 2015            |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                     | Até 1 ano     | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | Total         |
| <b>Operações compromissadas</b>     |               |               |                 |               |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | -             | -             | 12.811          | 12.811        |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN    | 23.108        | 15.001        | -               | 38.109        |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN     | -             | -             | 20.497          | 20.497        |
| <b>Total</b>                        | <b>23.108</b> | <b>15.001</b> | <b>33.308</b>   | <b>71.417</b> |

## 5 | Títulos e valores mobiliários

Continuação

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

| b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social |                     |              |              |                     |
|--|---------------------|--------------|--------------|---------------------|
|  | Saldo em 31/12/2015 | Constituição | Realização   | Saldo em 30/06/2016 |
| Provisão para arrendamentos de liquidação duvidosa           | 6.498               | -            | (965)        | 5.533               |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis                 | 1.298               | 83           | -            | 1.381               |
| Ajuste a valor de mercado                                    | -                   | -            | (6)          | -                   |
| - Títulos disponíveis para venda                             | 6                   | -            | -            | 6                   |
| Provisão para outros pagamentos                              | -                   | 2            | -            | 2                   |
| <b>Total</b>   | <b>7.802</b>        | <b>85</b>    | <b>(971)</b> | <b>6.916</b>        |
|  | Saldo em 31/12/2014 | Constituição | Realização   | Saldo em 30/06/2015 |
| Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa            | 5.318               | 412          | (56)         | 5.674               |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis                 | 1.197               | -            | (38)         | 1.159               |
| Base negativa da contribuição social                         | 62                  | -            | (62)         | -                   |
| <b>Total</b>   | <b>6.577</b>        | <b>412</b>   | <b>(156)</b> | <b>6.833</b>        |

| c) Realização de crédito tributário de imposto de renda |              |               |               |              |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------|
|   | 2016         |               |               |              |
|   | De 1 ano     | 2 anos        | 3 anos        | 4 anos       |
| Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa       | -            | 3.443         | 3.444         | -            |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis            | -            | 1.634         | -             | -            |
| Insuficiência de depreciação                            | 3.824        | 7.102         | 9.652         | 1.002        |
| Provisão para outros pagamentos                         | 2            | 2             | -             | -            |
| <b>Total</b>  | <b>3.826</b> | <b>12.181</b> | <b>13.096</b> | <b>1.002</b> |
|   | 2015         |               |               |              |
|   | De 1 ano     | 2 anos        | 3 anos        | 4 anos       |
| Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa       | 95           | 378           | 662           | 946          |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis            | 49           | 327           | 232           | 290          |
| Insuficiência de depreciação                            | -            | -             | 3.978         | 5.967        |
| <b>Total</b>  | <b>144</b>   | <b>705</b>    | <b>4.872</b>  | <b>7.203</b> |

| d) Realização de crédito tributário de contribuição social |           |              |              |            |
|--|-----------|--------------|--------------|------------|
|  | 2016      |              |              |            |
|  | De 1 ano  | 2 anos       | 3 anos       | 4 anos     |
| Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa          | -         | 2.766        | 2.767        | -          |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis               | -         | 1.381        | -            | -          |
| Provisão para outros pagamentos                            | 1         | 1            | -            | -          |
| <b>Total</b>   | <b>1</b>  | <b>4.148</b> | <b>2.767</b> | <b>-</b>   |
|  | 2015      |              |              |            |
|  | De 1 ano  | 2 anos       | 3 anos       | 4 anos     |
| Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa          | 57        | 227          | 397          | 567        |
| Provisão para contingências fiscais e cíveis               | 29        | 197          | 139          | 174        |
| <b>Total</b>   | <b>86</b> | <b>424</b>   | <b>536</b>   | <b>741</b> |

O valor presente dos créditos tributários monta R\$ 29.733 (2015 - R\$ 25.046) descontados à taxa média de captação do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil. Os créditos tributários registrados são constituídos as alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Não há créditos tributários não constituídos sobre diferenças temporárias em 2016.

## 9 | Imobilizado de uso e arrendamento

|   | 2016           |                  |                |
|---|----------------|------------------|----------------|
|   | Custo          | Depreciação      | Residual       |
| Aeronaves                                 | 22.476         | (4.358)          | 18.118         |
| Imóveis                                   | 35.500         | (3.077)          | 32.423         |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 192.050        | (52.861)         | 139.189        |
| Veículos (1)                              | 215.841        | (40.545)         | 175.296        |
| <b>Total</b>                              | <b>465.867</b> | <b>(100.841)</b> | <b>365.026</b> |
| Insuficiência de depreciação              | -              | (93.238)         | (93.238)       |
| <b>Total</b>                              | <b>465.867</b> | <b>(194.079)</b> | <b>271.788</b> |
|   | 2015           |                  |                |
|   | Custo          | Depreciação      | Residual       |
| Aeronaves                                 | 22.476         | (2.110)          | 20.366         |
| Imóveis                                   | 35.500         | (237)            | 35.263         |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 247.975        | (46.278)         | 201.697        |
| Veículos (1)                              | 85.770         | (34.882)         | 50.888         |
| <b>Total</b>                              | <b>391.721</b> | <b>(83.507)</b>  | <b>308.214</b> |
| Insuficiência de depreciação              | -              | (79.563)         | (79.563)       |
| <b>Total</b>                              | <b>391.721</b> | <b>(163.070)</b> | <b>228.651</b> |

(1) Para fins de publicação o saldo do Ativo Diferido foi classificado em Imobilizado de Arrendamento Mercantil. O seguimento do imobilizado de arrendamento é de responsabilidade do arrendatário, conforme estabelecido em cláusula contratual.

## 10 | Depósitos

|                            | 2016          |               | 2015     |          |
|----------------------------|---------------|---------------|----------|----------|
|                            | Até 3 meses   | Total         | Total    | Total    |
| Depósitos Interfinanceiros | 96.151        | 96.151        | -        | -        |
| <b>Total</b>               | <b>96.151</b> | <b>96.151</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

## 11 | Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

|  | 2016         |              | 2015       |            |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
|  | Circulante   | Circulante   | Circulante | Circulante |
| Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro | 2.389        | 1.423        | -          | -          |
| Impostos e contribuições a recolher                  | 210          | 187          | -          | -          |
| Provisão para passivo fiscais diferidos (1)          | 2            | -            | -          | -          |
| <b>Total</b>   | <b>2.601</b> | <b>1.610</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

(1) Provisão para impostos diferidos refere-se a passivos fiscais de imposto de renda decorrentes do ajuste de superveniência de depreciação contábil.

## 12 | Outras obrigações - Diversas

|   | 2016         |               | 2015          |               |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Circulante   | Circulante    | Circulante    | Circulante    |
| Provisão para passivos contingentes (nota 13) | 194          | 6.344         | 213           | 7.513         |
| Provisão para pagamentos a efetuar            | 100          | -             | 80            | -             |
| Credores por antecipação de valor residual    | 6.771        | 16.947        | 2.788         | 15.729        |
| Credores diversos                             | 129          | -             | 35.861        | -             |
| <b>Total</b>                                  | <b>7.194</b> | <b>23.291</b> | <b>38.942</b> | <b>23.242</b> |

## 13 | Passivos contingentes e obrigações legais

### a) Saldos patrimoniais dos passivos contingentes por natureza

|   | 2016       |              | 2015       |              |
|---|------------|--------------|------------|--------------|
|   | Circulante | Circulante   | Circulante | Circulante   |
| Provisão para outros passivos contingentes - Cíveis | 194        | 6.344        | 213        | 7.513        |
| <b>Total</b>  | <b>194</b> | <b>6.344</b> | <b>213</b> | <b>7.513</b> |

### Contingências classificadas com riscos de perda possível

Não são reconhecidas contabilmente pois a Administração, com base na avaliação de especialistas e nas condições processuais de cada ação, entende que estes processos não produzirão efeitos patrimoniais. Estão representadas por processos fiscais no montante de R\$ 54.066 (2015 - R\$ 36.918) e cíveis no montante de R\$ 2.735 (2015 - R\$ 53.693), composto basicamente pelos seguintes casos:

**d) Dedução dos juros sobre capital próprio calculados retroativamente - R\$ 43.866 (2015 - R\$ 40.916):** trata-se de Auto de Infração lavrado para constituir crédito tributário de IRPJ e CSLL sobre despesa de juros sobre capital próprio calculados retroativamente. Após decisão favorável no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) para a Leasing, aguarda-se julgamento do Recurso Especial da Procuradoria da Fazenda Nacional que será julgado pela Câmara Superior de Recursos Fiscais.

**a) Ações indenizatórias - R\$ 2.735 (2015 - R\$ 2.532):** questionamento de negativação junto ao órgão de proteção ao crédito.

**b) Ações revisionais - R\$ 0 (2015 - R\$ 51.316):** questionamento de cláusulas estabelecidas em contrato. No segundo semestre de 2015 o valor da provisão foi zerado devido a classificação de risco possível para provável e pela análise e os cálculos realizados pelo contador que apuraram saldo favorável ao Citi.

### b) Movimentação das contingências

|              |                     |              |                |              | 2016        |                     |
|--------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|-------------|---------------------|
|              | Saldo em 31/12/2015 | Constituição | Reversão       | Utilização   | Atualização | Saldo em 30/06/2016 |
| Cíveis       | 7.766               | 60           | (1.276)        | (721)        | 709         | 6.538               |
| <b>Total</b> | <b>7.766</b>        | <b>60</b>    | <b>(1.276)</b> | <b>(721)</b> | <b>709</b>  | <b>6.538</b>        |
|              |                     |              |                |              | 2015        |                     |
|              | Saldo em 31/12/2014 | Constituição | Reversão       | Utilização   | Atualização | Saldo em 30/06/2015 |
| Cíveis       | 7.983               | 970          | (1.061)        | (955)        | 789         | 7.726               |
| <b>Total</b> | <b>7.983</b>        | <b>970</b>   | <b>(1.061)</b> | <b>(955)</b> | <b>789</b>  | <b>7.726</b>        |

## 14 | Patrimônio líquido

|              |                     |              |                |              | 2016        |                     |
|--------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|-------------|---------------------|
|              | Saldo em 31/12/2015 | Constituição | Reversão       | Utilização   | Atualização | Saldo em 30/06/2016 |
| Cíveis       | 7.983               | 970          | (1.061)        | (955)        | 789         | 7.726               |
| <b>Total</b> | <b>7.983</b>        | <b>970</b>   | <b>(1.061)</b> | <b>(955)</b> | <b>789</b>  | <b>7.726</b>        |

### a) Capital social

Em 30 de junho de 2016 e 2015 o capital social da entidade é representado por 7.521.813 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária.

### b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

No semestre foi constituída reserva legal no montante de R\$ 445 (2015 - R\$ 352).

### 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 20% do capital social da Leasing e; (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação da Leasing, estando limitada a 80% do seu capital social.

### d) Reservas especiais de lucros

A reserva especial de lucros no montante de R\$ 9.393 refere-se à reserva de dividendos constituída em 31 de dezembro de 2012

### e) Ajuste de avaliação patrimonial

Compreende os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda e abrange a diferença entre as estimativas (premissas) e o efetivamente ocorrido nos planos de previdência privada e assistência médica.

## 15 | Operações de arrendamento mercantil

|   | 2016          |               | 2015          |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 2016          | 2015          | 2016          | 2015          |
| Receita de arrendamento mercantil               | 76.692        | 61.039        | 76.692        | 61.039        |
| Lucro na venda de bens arrendados               | 875           | 1.691         | 875           | 1.691         |
| Despesa de amortização e depreciação            | (42.084)      | (37.107)      | (42.084)      | (37.107)      |
| Despesas de insuficiência                       | (18.194)      | (11.686)      | (18.194)      | (11.686)      |
| Despesas de arrendamento                        | -             | (651)         | -             | (651)         |
| Recuperação de operações baixadas como prejuízo | -             | 400           | -             | 400           |
| <b>Total</b>                                    | <b>17.289</b> | <b>13.686</b> | <b>17.289</b> | <b>13.686</b> |

## Relatório Dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e à Diretoria da Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil Barueri - SP

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil (Leasing), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações 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 da Leasing 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, assim como 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.

### Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

## 16 | Outras despesas administrativas

|  | 2016         | 2015           |
|--|--------------|----------------|
| Despesas de aluguel  | (44)         | (40)           |
| Despesas de manutenção e conservação de bens               | (13)         | (6)            |
| Despesas de propagação e publicidade                       | (78)         | (74)           |
| Despesas de serviços do sistema financeiro                 | (10)         | (9)            |
| Despesas de serviços de terceiros                          | (14)         | (14)           |
| Despesas de serviços técnicos especializados               | (411)        | (847)          |
| Despesas de amortização e depreciação                      | (7)          | (5)            |
| Despesas de água, energia e gás                            | (2)          | (2)            |
| Despesas de contribuição sindical, conselhos e associações | (77)         | (80)           |
| Outras   | (186)        | (51)           |
| <b>Total</b>   | <b>(842)</b> | <b>(1.128)</b> |

## 17 | Outras receitas/(despesas) operacionais

|  | 2016         | 2015           |
|--|--------------|----------------|
| Receitas   | 1.276        | 1.061          |
| Receitas de atualizações de depósitos judiciais      | 806          | 729            |
| Juros SELIC sobre impostos a compensar               | -            | 112            |
| Atualização e recuperação de impostos                | 484          | -              |
| Outras   | 2            | -              |
| <b>Total</b>   | <b>2.568</b> | <b>1.902</b>   |
| Despesas com contingências                           | (60)         | (970)          |
| Despesas com atualização monetária para contingência | (709)        | (789)          |
| Outras   | (20)         | (83)           |
| <b>Total</b>   | <b>(789)</b> | <b>(1.842)</b> |

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

| a) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda                    |  | 2016           | 2015            |
|--|--|----------------|-----------------|
|  |  | 2016           | 2015            |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>         |  | <b>16.571</b>  | <b>11.742</b>   |
| (-) Participação estatutária no lucro                                      |  | (85)           | (41)            |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>                         |  | <b>16.486</b>  | <b>11.701</b>   |
| <b>Diferenças temporárias</b>  |  | <b>2.010</b>   | <b>13.807</b>   |
| Superveniência/insuficiência de depreciação                                |  | 5.499          | 11.686          |
| Provisão para devedores duvidosos  |  | (2.273)        | 2.378           |
| Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas                 |  | (1.228)        | -               |
| Provisão para bônus, gratificações e PLR                                   |  | 12             | -               |
| <b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa</b> |  | <b>18.496</b>  | <b>25.508</b>   |
| Compensação de base negativa e prejuízo fiscal                             |  | -              | (3)             |
| <b>Base de cálculo do imposto de renda</b>                                 |  | <b>18.496</b>  | <b>25.505</b>   |
| Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda                |  | (4.612)        | (6.364)         |
| <b>Provisão para imposto de renda</b>                                      |  | <b>(4.612)</b> | <b>(6.364)</b>  |
| <b>Base Tributável diferida</b>  |  | <b>(2.010)</b> | <b>(13.807)</b> |
| Movimento de provisão diferida para imposto de renda                       |  | 502            | 3.452           |
| <b>Total da provisão diferida</b>  |  | <b>502</b>     | <b>3.452</b>    |
| <b>Total do imposto de renda</b>   |  | <b>(4.110)</b> | <b>(2.912)</b>  |

| b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social                 |  | 2016           | 2015           |
|--|--|----------------|----------------|
|  |  | 2016           | 2015           |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>         |  | <b>16.571</b>  | <b>11.742</b>  |
| (-) Participação estatutária no lucro                                      |  | (85)           | (41)           |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>                         |  | <b>16.486</b>  | <b>11.701</b>  |
| <b>Diferenças temporárias</b>  |  | <b>(3.488)</b> | <b>2.121</b>   |
| Provisão para devedores duvidosos  |  | (2.273)        | 2.378          |
| Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas                 |  | (1.228)        | (257)          |
| Provisão para bônus, gratificações e PLR                                   |  | 12             | -              |
| <b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa</b> |  | <b>12.998</b>  | <b>13.822</b>  |
| Compensação de base negativa e prejuízo fiscal                             |  | -              | (413)          |
| <b>Base de cálculo da contribuição social</b>                              |  | <b>12.998</b>  | <b>13.409</b>  |
| Alíquotas de 20% para contribuição social                                  |  | (2.600)        | (2.011)        |
| <b>Provisão para contribuição social</b>                                   |  | <b>(2.600)</b> | <b>(2.011)</b> |
| <b>Base Tributável diferida</b>  |  | <b>3.488</b>   | <b>1.708</b>   |
| Movimentação da provisão diferida para contribuição social                 |  | (523)          | 256            |
| Movimento Majoração da alíquota CSLL 5%                                    |  | (358)          | -              |
| <b>Total da provisão diferida</b>  |  | <b>(881)</b>   | <b>256</b>     |
| <b>Total da contribuição social</b>  |  | <b>(3.481)</b> | <b>(1.755)</b> |