

Relatório da administração

Senhores Acionistas:
A Diretoria da Citibank Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012, bem como o Parecer dos Auditores Independentes. Barueri, 24 de março de 2014.

Balances patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	2013	2012
Circulante		7.838	37.397
Disponibilidades		798	369
Operações de arrendamento mercantil	6	176	2.083
Arrendamentos a receber - setor privado		72.328	81.888
Rendas de arrendamento a apropriar - setor privado		(70.400)	(74.592)
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(1.752)	(5.213)
Outros créditos		6.844	34.943
Créditos tributários	8	2.865	28.270
Diversos	7	3.979	6.673
Outros valores e bens		20	2
Bens não de uso próprio		-	2
Despesas antecipadas		20	-
Não circulante		286.029	296.083
Realizável a longo prazo		118.185	116.229
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	58.495	73.353
Aplicações em operações compromissadas		58.495	73.353
Títulos e valores mobiliários	5	7.162	15.617
Carteira própria		6.559	14.934
Vinculados à prestação de garantias		603	683
Operações de arrendamento mercantil	6	47	(3.044)
Arrendamentos a receber - setor privado		76.485	72.282
Rendas de arrendamento a apropriar - setor privado		(75.973)	(74.673)
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(465)	(653)
Outros créditos		52.481	30.303
Créditos tributários	8	27.469	6.915
Diversos	7	25.012	23.388
Permanente		167.844	179.854
Imobilizado de uso		68	79
Instalações, móveis e equipamentos de uso		321	321
Depreciações acumuladas		(253)	(242)
Imobilizado de arrendamento	9	147.660	165.721
Bens arrendados		271.576	277.362
Depreciações acumuladas		(72.145)	(78.663)
Insuficiência de depreciação	6	(51.771)	(32.978)
Diferido		20.116	14.054
Perdas em arrendamento a amortizar		80.104	63.104
Amortizações acumuladas		(59.988)	(49.050)
Total do Ativo		293.867	333.480

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PASSIVO	Nota	2013	2012
Circulante		22.203	64.640
Obrigações por repasses do país	10	-	195
FINAME		-	195
Outras obrigações		22.203	64.445
Sociais e estatutárias		12	-
Fiscais e previdenciárias	11	145	42.361
Diversas	12	22.046	22.084
Não circulante		4.573	12.928
Outras obrigações		4.573	12.928
Diversas	12	4.573	12.928
Patrimônio líquido	14	267.091	255.912
Capital social - domiciliados no País		195.435	195.435
Reserva de lucros		71.660	60.477
Ajustes de avaliação patrimonial	(4)	-	-
Total do Passivo		293.867	333.480

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 e semestre findo em 31 de dezembro de 2013

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Nota	Segundo Semestre 2013	2013	Exercícios 2012
Receitas da intermediação financeira		54.285	106.896	112.253
Operações de crédito		2.000	2.083	289
Operações de arrendamento mercantil		48.288	97.672	106.819
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.997	7.141	5.145
Despesas da intermediação financeira		(39.723)	(78.783)	(88.583)
Operações de empréstimos, cessões e repasses		-	(2)	(37)
Operações de arrendamento mercantil		(39.274)	(79.446)	(84.955)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	(449)	665	(3.591)
Resultado bruto da intermediação financeira		14.562	28.113	23.670
Outras receitas/(despesas) operacionais		(4.624)	19.966	(2.077)
Despesas de pessoal		(154)	(296)	(252)
Outras despesas administrativas	15	(1.626)	(2.513)	(2.656)
Despesas tributárias		(614)	(1.189)	(1.281)
Outras receitas operacionais	16	1.677	29.258	9.540
Outras despesas operacionais	16	(3.907)	(5.294)	(7.428)
Resultado operacional		9.938	48.079	21.593
Resultado não operacional		-	(2)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		9.938	48.077	21.593
Provisão para imposto de renda e contribuição social	17	7.769	(7.462)	(8.610)
Provisão para imposto de renda		2.876	(2.608)	(12.556)
Provisão para contribuição social		1.608	-	(3.337)
Ativo fiscal diferido		3.285	(4.854)	7.283
Participações no lucro - empregados		(13)	(45)	(27)
Lucro líquido		17.694	40.570	12.956
Quantidade de ações	14a	7.521.813	7.521.813	7.521.813
Lucro líquido por lote de mil ações (em R\$)		2.352,36	5.393,65	1.722,46

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 e semestre findo em 31 de dezembro de 2013

(Em milhares de Reais)

	Segundo Semestre 2013	2013	Exercício 2012
Atividades operacionais			
Lucro líquido	17.694	40.570	12.956
Ajustes ao lucro líquido	34.032	81.207	80.838
Amortização e depreciação	29.340	57.604	56.449
Insuficiência de depreciação	7.528	19.414	28.071
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	449	(665)	3.591
Imposto diferido	(3.285)	4.854	(7.283)
Atividades de arrendamento mercantil	(43.270)	(65.531)	(67.187)
Redução/(aumento) em operações de arrendamento mercantil	1.403	(1.142)	(3.677)
Aplicação no imobilizado	(64.732)	(98.864)	(84.783)
Aplicação no diferido	(12.592)	(17.016)	(3.134)
Alienação no diferido	16	16	-
"Alienação no imobilizado	32.635	51.475	24.407
Variações em ativos e passivos	21.296	(26.430)	(7.948)
Redução/(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	33.155	14.858	(31.570)
Redução em títulos e valores mobiliários	58	8.452	14.713
Redução/(aumento) em outros créditos	(4.080)	(1.509)	32.996
Redução/(aumento) em outros valores e bens	62	(18)	18
Redução em obrigações por empréstimos e repasses	-	(196)	(547)
Redução em outras obrigações	(7.899)	(48.071)	(23.558)
Caixa líquido originado em atividades operacionais	29.752	29.816	18.659
Atividades de financiamento			
Dividendos/juros sobre o capital próprio pagos	(29.387)	(29.387)	(19.296)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento	(29.387)	(29.387)	(19.296)
Aumento/(redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa	365	429	(637)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	433	369	1.006
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	798	798	369
Aumento/(redução) do caixa e equivalentes de caixa	365	429	(637)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 e semestre findo em 31 de dezembro de 2013

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de lucros			Ajuste de lucros acumulados	Total
		Capital realizado	Reserva legal	Reservas estatutárias	Reserva especial de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial		
Saldos em 31 de dezembro de 2011		195.435	24.178	42.639	-	35	-	262.287
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(35)	-	(35)
Lucro líquido		-	-	-	-	-	12.956	12.956
Destinações:								
Reserva legal	14.b	-	647	-	-	-	(647)	-
Dividendos	14.3	-	-	(14.642)	-	-	(4.654)	(19.296)
Reserva especial de lucros	13.d	-	-	-	7.655	-	(7.655)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012		195.435	24.825	27.997	7.655	-	-	255.912
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(4)	-	(4)
Lucro líquido		-	-	-	-	-	40.570	40.570
Destinações:								
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	(29.387)	(29.387)
Reservas	14.b	-	2.029	9.154	-	-	(11.183)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2013		195.435	26.854	37.151	7.655	(4)	-	267.091
Saldos em 30 de junho de 2013		195.435	25.969	27.997	7.655	(9)	-	278.779
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	5	-	5
Lucro líquido		-	-	-	-	-	17.694	17.694
Destinações:								
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	(29.387)	(29.387)
Reservas		-	885	9.154	-	-	(10.039)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2013		195.435	26.854	37.151	7.655	(4)	-	267.091

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 e semestre findo em 31 de dezembro de 2013

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 da Leasing em 24 de março de 2014.

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.

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 ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do exercício. Os títulos classificados nesta categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independente do seu prazo de vencimento;
- 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 exercício;
- 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 públicos 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 31 de dezembro de 2013, é de R\$ 51.771 (2012 - R\$ 32.978). O ajuste contabilizado gerou insuficiência no montante de R\$ 19.414 (2012 - R\$ 28.071) registrado em conta de resultado com operações de arrendamento mercantil.

As rendas das operações de arrendamento mercantil vencidas há mais de 60 dias, independente 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 crédito contra prejuízo (*writes-offs*) são efetuadas após 180 dias contados a partir da classificação no *rating H*.

g) Permanente

i) Imobil

Continuação

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 e semestre findo em 31 de dezembro de 2013

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

8 | Créditos tributários

a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda				
	Saldo em		Saldo em	
	31/12/2012	Constituição	Realização	31/12/2013
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	8.644	116	(279)	8.481
Provisão para contingências fiscais e cíveis	8.052	133	(6.584)	1.601
Insuficiência de depreciação	8.245	4.698	-	12.943
Provisão para outros pagamentos	141	-	(141)	-
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	-	4	(2)	2
Total	25.082	4.951	(7.006)	23.027
Saldo em				
	31/12/2011	Constituição	Realização	31/12/2012
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	7.746	1.013	(115)	8.644
Provisão para contingências fiscais e cíveis	8.926	294	(1.168)	8.052
Insuficiência de depreciação	1.228	7.017	-	8.245
Provisão para outros pagamentos	-	141	-	141
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	6	-	(6)	-
Total	17.906	8.465	(1.289)	25.082

b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social				
	Saldo em		Saldo em	
	31/12/2012	Constituição	Realização	31/12/2013
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	5.187	68	(167)	5.088
Provisão para contingências fiscais e cíveis	4.832	80	(3.951)	961
Provisão para outros pagamentos	84	-	(84)	-
Base negativa da contribuição social	-	1.257	-	1.257
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	-	2	(1)	1
Total	10.103	1.407	(4.203)	7.307
Saldo em				
	31/12/2011	Constituição	Realização	31/12/2012
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	4.647	609	(69)	5.187
Provisão para contingências fiscais e cíveis	5.355	176	(699)	4.832
Provisão para outros pagamentos	-	84	-	84
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	4	-	(4)	-
Total	10.006	869	(772)	10.103

c) Realização de crédito tributário de imposto de renda					
	2013				
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	293	314	2.892	2.892	2.089
Provisão para contingências fiscais e cíveis	160	160	160	160	961
Insuficiência de depreciação	1.218	1.294	1.294	1.294	7.843
Provisão para outros pagamentos	2	-	-	-	-
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	1	-	-	-	-
Total	1.674	1.768	4.346	4.346	10.893
2012					
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	4.322	4.322	-	-	-
Provisão para contingências fiscais e cíveis	8.052	-	-	-	-
Insuficiência de depreciação	8.245	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	141	-	-	-	-
Total	20.760	4.322	-	-	-

d) Realização de crédito tributário de contribuição social					
	2013				
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	177	188	1.735	1.735	1.253
Provisão para contingências fiscais e cíveis	96	96	96	96	577
Base negativa da contribuição social	917	340	-	-	-
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	1	-	-	-	-
Total	1.191	624	1.831	1.831	1.830
2012					
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	2.594	2.593	-	-	-
Provisão para contingências fiscais e cíveis	4.832	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	84	-	-	-	-
Total	7.510	2.593	-	-	-

e) Realização de crédito tributário de contribuição social					
	2013				
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	177	188	1.735	1.735	1.253
Provisão para contingências fiscais e cíveis	96	96	96	96	577
Base negativa da contribuição social	917	340	-	-	-
Ajuste a valor de mercado - títulos disponíveis para venda	1	-	-	-	-
Total	1.191	624	1.831	1.831	1.830
2012					
	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos
Provisão para arrendamento de liquidação duvidosa	4.322	4.322	-	-	-
Provisão para contingências fiscais e cíveis	8.052	-	-	-	-
Insuficiência de depreciação	8.245	-	-	-	-
Provisão para outros pagamentos	141	-	-	-	-
Total	20.760	4.322	-	-	-

O valor presente dos créditos tributários monta R\$ 20.910 (2012 - R\$ 32.386) descontados à taxa média de captação do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

Os créditos tributários registrados são constituídos as alíquotas vigentes nas datas dos balanços.

9 | Imobilizado de arrendamento

	2013		
	Custo	Depreciação	Residual
Aeronaves	9.002	-	9.002
Instalações, móveis e equipamentos de uso	193.137	(45.380)	147.757
Veículos	69.437	(26.765)	42.672
Total	271.576	(72.145)	199.431
Insuficiência de depreciação	-	(51.771)	(51.771)
Total	271.576	(123.916)	147.660
2012			
	Custo	Depreciação	Residual
Instalações, móveis e equipamentos de uso	190.875	(44.746)	146.129
Veículos	86.487	(33.917)	52.570
Total	277.362	(78.663)	198.699
Insuficiência de depreciação	-	(32.978)	(32.978)
Total	277.362	(111.641)	165.721

O seguro do imobilizado de arrendamento é de responsabilidade do arrendatário, conforme estabelecido em cláusula contratual.

10 | Obrigações por repasses no país

A captação de recursos para repasse no mercado local no montante de R\$ 475, foi liquidada em 1º de abril de 2013.

11 | Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2013		2012	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	-	-	-	15.893
Impostos e contribuições a recolher	-	145	-	131
Provisão para riscos fiscais (nota 13)	-	-	-	26.337
Total	-	145	-	42.361

12 | Outras obrigações - Diversas

	2013		2012	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Provisão para passivos contingentes (nota 13)	6.404	-	5.869	-
Provisão para pagamentos a efetuar	34	-	589	-
Credores por antecipação de valor residual	15.213	4.573	15.620	12.928
Credores diversos	395	-	6	-
Total	22.046	4.573	22.084	12.928

13 | Passivos contingentes e obrigações legais

a) Saldos patrimoniais dos passivos contingentes por natureza

	2013		2012	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Provisão para riscos fiscais (1)	-	-	-	26.337
Provisão para outros passivos contingentes - cíveis (2)	6.404	-	5.869	-
Total	6.404	-	5.869	26.337

(1) Em conformidade aos procedimentos previstos no Pronunciamento Técnico CPC 25, aprovado pela Resolução nº 3.823 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 16 de dezembro de 2009 e, na Carta-Circular nº 3.429 publicada pelo Banco Central do Brasil em 11 de fevereiro de 2010, a Leasing não possui provisão para riscos fiscais no exercício findo em 31 de dezembro de 2013.

• **CPMF (Contribuição Provisória sobre Movimentação Financeira) - (2012 - R\$ R\$ 26.337)** - Tratava-se de processo onde requeríamos equiparação da Leasing às demais instituições financeiras no tocante à incidência da CPMF. Após trânsito em julgado com decisão judicial favorável e baixa do débito junto a Receita Federal do Brasil - RFB, a entidade reverteu o valor de R\$ 26.515 no 1º semestre de 2013.

(2) A Leasing adotou os procedimentos previstos na Resolução nº 3.823 do Conselho Monetário Nacional - CMN, e a Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análises das demandas judiciais pendentes, constituiu provisão no montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações cíveis em curso.

b) Movimentação das contingências

	2013		2012	
	Saldo em 31/12/2012	Constituição	Reversão	Utilização
Cíveis	5.869	804	(603)	(674)
Fiscais	26.337	-	(26.515)	-
Total	32.206	804	(27.118)	(674)

	2013		2012	
	Saldo em 31/12/2011	Constituição	Reversão	Utilização
Cíveis	7.608	2.089	(3.284)	(1.610)
Fiscais	28.094	-	(2.904)	-
Total	35.702	2.089	(6.188)	(1.610)

	2013		2012	
	Saldo em 31/12/2012	Constituição	Reversão	Utilização
Cíveis	5.869	804	(603)	(674)
Fiscais	26.337	-	(26.515)	-
Total	32.206	804	(27.118)	(674)

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e aos Acionistas da Citibank Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil

Barueri - SP

Examinamos as demonstrações financeiras da Citibank Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil (Leasing), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos 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

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\$ 61.234 (2012 - R\$ 50.978) e cíveis no montante de R\$ 115.760 (2012 - R\$ 93.521), compostos basicamente pelos seguintes casos:

- **ISS em operações de Leasing - R\$ 54.853 (2012 - R\$ 50.978)** - Trata-se de Autos de Infração lavrados para constituir créditos tributários de ISS sobre operações de arrendamento mercantil. Após posicionamento favorável do superior Tribunal de Justiça, aguarda-se análise de recursos de municípios.
- **Ações indenizatórias - R\$ 81.694 (2012 - R\$ 59.416)** - Questionamento de negativação junto ao órgão de proteção ao crédito.
- **Ações revisionais - R\$ 34.065 (2012 - R\$ 34.105)** - Questionamento de cláusulas estabelecidas em contrato.

14 | Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2013 e 2012 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 sob a forma 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2013, foi constituída reserva legal no montante de R\$ 2.029 (2012 - R\$ 647).

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.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2013, foi constituída reserva estatutária no montante de R\$ 10.039, sendo R\$ 2.008 para equalização de dividendos e R\$ 8.030 para reforço de capital de giro.

d) Reserva especial de lucros

A reserva especial de lucros no montante de R\$ 7.655 refere-se à reserva de dividendos constituída em 31 de dezembro de 2012.

e) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Em 31 de maio de 2012 foram pagos dividendos ao Banco Citibank S.A. no montante de R\$ 14.642 utilizando-se do saldo decorrente de provisão constituída em reserva estatutária, deliberados em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2012.

Em 30 de agosto de 2012 foram pagos dividendos ao Banco Citibank S.A. no montante de R\$ 4.654 utilizando-se do saldo de lucros acumulados apurados no balanço semestral levantado em 30 de junho de 2012, deliberados em assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de agosto de 2012.

Em 30 de outubro de 2013 foram pagos ao Banco Citibank S.A. a título de remuneração ao capital próprio o montante de R\$ 29.387, deliberados em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 7 de novembro de 2013.

15 | Outras despesas administrativas

	Semestre		Exercícios	
	2013	2013	2013	2012
Despesas de aluguel	(36)	(71)	(66)	(66)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(6)	(11)	(18)	(18)
Despesas de propaganda e publicidade	(22)	(104)	(118)	(118)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(46)	(75)	(53)	(53)
Despesas de serviços de terceiros	(268)	(384)	(91)	(91)
Despesas de serviços técnicos especializados	(1.012)	(1.451)	(1.406)	(1.406)
Despesas de amortização e depreciação	(6)	(11)	(11)	(11)
Despesas de água, energia e gás	(1)	(2)	(3)	(3)
Despesas de processos cíveis	-	-	(693)	(693)
Outras	(229)	(404)	(197)	(197)
Total	(1.626)	(2.513)	(2.656)	(2.656)

16 | Outras receitas/(despesas) operacionais

	Semestre		Exercícios	
	2013	2013	2013	2012
Receitas				
Reversão de provisão para contingências	217	27.118	6.188	6.188
Receitas de atualizações de depósitos judiciais	767	1.447	2.358	2.358
Recuperação de despesas de IPVA	342	342	990	990
Devolução PIS/COFINS	203	203	-	-
Outras	148	148	4	4
Total	1.677	29.258	9.540	9.540
Despesas				
Despesas com contingências	(2.998)	(3.924)	(4.752)	(4.752)
Despesas com atualização monetária contingência	(886)	(1.064)	(2.213)	(2.213)