

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31/12/2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto prejuízo por ação, por lote de mil ações)

Relatório da Administração

Mensagem da Administração
Atendendo às disposições legais e estatutárias, a LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (LeasePlan) submete à apreciação de V.S. os Balanço Patrimonial e as respectivas Demonstrações do Resultado, das Mutações do Patrimônio Líquido e das Demonstrações dos Fluxos de Caixa correspondentes aos exercícios findos em 31/12/2019 e 2018.

Líder mundial em Carro como Serviço (Car-as-a-Service), a LeasePlan é uma empresa de origem holandesa que genera uma frota de mais de 19 milhões de veículos nos mais de 30 países onde atua. Com mais de 40 anos de experiência mundial e completando 20 anos no Brasil, temos muito orgulho em apresentar nossos resultados gerados no exercício de 2019.

Mais uma vez, colhemos resultados significativos para nossa operação no Brasil traduzidos pelo crescimento de 25% da receita de operações de arrendamento e de um aumento de 111% no lucro Líquido em comparação ao exercício anterior. Os resultados obtidos em 2019 demonstram a assertividade da estratégia e o impacto positivo da nossa frota global, garantindo mais um ano de prováveis dividendos R\$ 310 (R\$ 332 em 2018).

A economia global e os impactos econômicos decorrentes do Covid-19, mas temos confiança de que passaremos este momento firme e fortes graças a nossa resiliência e capacidade financeira da nossa carteira cliente e de nossos contratos firmados de longo prazo. Temos tomado todas as ações para proteger nossos colaboradores frente ao risco desta pandemia a partir de nossa estrutura de tecnologia que garante que a maioria dos profissionais está trabalhando de suas residências minimizando os impactos do Covid-19, mas garantindo o serviço de qualidade aos nossos fornecedores e clientes.

Embora o momento econômico seja desafiador, temos a certeza de que o mercado de carro como serviço deve crescer substancialmente nos próximos anos, impulsionado pela megatendência de "propriedade do carro para mobilidade como serviço". Para poder oferecer esses novos serviços de mobilidade a milhões de clientes, precisamos de um modelo de negócios que seja totalmente digital, ou seja, fornecendo serviços digitais em níveis de custo digitais e aproveitando nossas ricas fontes de dados por meio de tecnologias de inteligência artificial. Para tanto, globalmente estamos investindo em uma arquitetura digital flexível, escalável e adaptável às novas plataformas e tecnologias emergentes visando garantir não apenas o melhor serviço aos nossos clientes, como o maior eficiência de custos. Nossa nova arquitetura digital chamada "Next Generation Digital Architecture" consistirá em vários módulos baseados nas boas práticas do grupo LeasePlan, bem como nas melhores práticas de mercado. Com esta abordagem, a LeasePlan será capaz de

avancar efetivamente os dados de seus 1.9 milhões de veículos para construir produtos e serviços de frota "inteligentes", e gerenciar todos os aspectos das jornadas de seus clientes em nível de custo digital.

Entendemos que além da sustentabilidade financeira deve-se levar em consideração o meio ambiente, responsabilidade social perante a comunidade em que atuamos e padrões elevados de transparência e conformidade refletidos na nossa estrutura de governança corporativa.

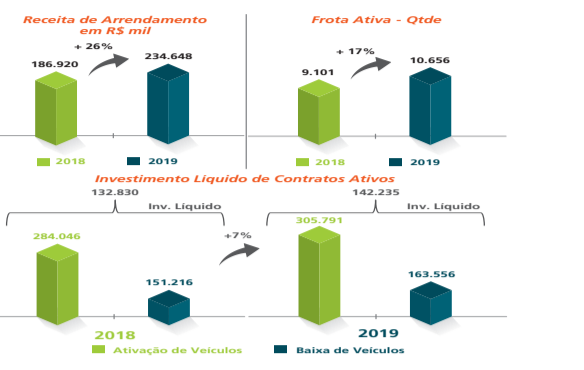
Em relação ao meio ambiente, lidaremos a transição para a mobilidade com emissão zero em nosso setor. Estabelecemos a meta ambiciosa de atingir emissões zero em nossa frota total até 2030, apoiando a implementação efetiva do Acordo de Paris e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável relacionados ao clima.

Além disso, tendo em vista a responsabilidade social na comunidade onde atuamos, promovemos uma série de iniciativas sociais para fomentar o voluntariado, o engajamento e envolvimento comunitário, e através de ações que visam a interação dos nossos colaboradores com a comunidade, a qualificação profissional e o respeito à diversidade impactamos diretamente mais de 250 jovens e professores na área de Barueri.

Orgulhamo-nos de ter na LeasePlan uma sólida estrutura de Governança Corporativa, assegurando que a gestão da empresa esteja sempre 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, com elevados padrões de gerenciamento de Riscos. Para tanto, visando garantir solidez e disponibilidade de capital para suportar o desenvolvimento dos nossos negócios, os nossos níveis de capital regulatório foram mantidos acima do requerido pelo Banco Central do Brasil e em dezembro de 2019 nosso índice de Basileia encerrou em 17%.

Os resultados positivos alcançados no exercício de 2019 e o suporte aos nossos planos ambiciosos não seriam possíveis sem o comprometimento, a expertise, e o respeito e a paixão dos nossos colaboradores que fazem da LeasePlan um excelente lugar para trabalhar. Agradecemos a eles por estarmos entre os 10 melhores empresas para se trabalhar no Brasil e em Barueri e Região pela Great Place to Work®. Por fim, agradecemos a confiança dos nossos acionistas, parceiros de negócios e principalmente nossos clientes pela confiança e parceria.

Destques do Período



BALANÇOS PATRIMONIAIS

ATIVO	Nota	Dez/2019	Dez/2018
Ativo Circulante		126.027	116.256
Disponibilidades		6.863	6.824
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado	4.(a) / 4.(a)	214.594	202.051
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	4.(a) / 4.(a)	(196.486)	(187.479)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.(a) / 4.(a)	(82)	(277)
Outros créditos		23.744	21.839
Diversos	5.(a)	23.778	22.295
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	5.(b)	(34)	(456)
Outros valores e bens		77.374	73.299
Bens não de uso próprio		50.062	50.364
Despesas antecipadas		27.312	22.935
Ativo não circulante a longo prazo		631.739	501.280
Operações de arrendamento mercantil		179.390	156.883
Arrendamentos operacionais a receber - setor privado		(179.930)	(156.883)
Permanente		631.739	501.280
Imobilizado de uso		1.826	1.753
Outras imobilizações de uso		3.289	2.986
Depreciações acumuladas		(1.463)	(1.233)
Intangível		6	5
Imobilizado de arrendamento mercantil		629.907	499.522
Bens arrendados		720.794	578.559
Depreciações acumuladas		(90.887)	(78.538)
TOTAL DO ATIVO		757.766	617.536

PASSIVO	Nota	Dez/2019	Dez/2018
Passivo Circulante		348.803	319.876
Obrigações por empréstimos		218.177	210.274
Emprestimos em moeda estrangeira		218.177	210.274
Outras obrigações		131.626	109.603
Fiscais e previdenciárias	5.(c)	26.188	20.934
Diversas	9.(c)	105.438	88.669
Passivo exigível a longo prazo		258.314	178.694
Obrigações por empréstimos		258.314	178.694
Empréstimos no país		258.314	178.694
Patrimônio líquido		146.963	118.965
Capital Social		91.561	91.561
País	10	72	72
Fornecedor	10	91.489	91.489
Reserva Legal		3.213	1.663
Reserva Estatutária		54.876	25.741
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		757.766	617.536

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

	Nota	2º semestre 2019	Dezembro 2018
Receitas da intermediação financeira		129.734	251.933
Operações de arrendamento mercantil	4.(c)	122.116	234.648
Receita na finalização de contratos	4.(c)	7.618	17.285
Despesas da intermediação financeira		(93.990)	(177.992)
Operações de captações no mercado	7	(18.071)	(35.139)
Operações de arrendamento mercantil	4.(c)	(75.472)	(142.923)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa 4.(a) / 4.(b)		(447)	(70)
Resultado bruto de intermediação financeira		35.744	73.941
Outras receitas (despesas) Operacionais		(8.008)	(17.873)
Receitas de prestação de serviços	2.690	5.080	4.158
Receitas de aplicações financeiras	87	215	168
Despesas de pessoal	5.(d)	(8.638)	(17.753)
Outras despesas administrativas	5.(e)	(4.360)	(9.394)
Despesas de juros	5.(f)	(2.103)	(4.072)
Outras receitas operacionais	5.(f)	4.409	8.222
Outras despesas operacionais	5.(f)	(93)	(670)
Impairment (Provisão)/Reversão de Imobilização de Arrendamento	6.(b)	-	499
Resultado Operacional		27.736	56.068
Resultado líquido da Tributação sobre o lucro		27.736	56.068
Imposto de Renda - Contribuição Social sobre o Lucro		9.(a)	(12.707)
Provisão para Imposto de Renda		(7.727)	(15.452)
Provisão para Contribuição Social		(4.980)	(9.622)
Lucro líquido do semestre/exercício		15.029	30.994
Quantidade de ações - em milhares		9.156.106	9.156.106
Lucro por ação - R\$		1,64	3,39

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

	2º semestre 2019	Dezembro 2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais	15.029	30.994
Lucro líquido do período / exercício	15.029	30.994
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	32.623	61.914
Provisão para Impairment	-	(499)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	447	(70)
Provisão para contingências civis, fiscais e trabalhistas	(230)	(79)
Despesa de juros	18.071	35.139
Lucro líquido ajustado	65.879	127.399
(Aumento) redução em ativos operacionais	(146.339)	(200.659)
Operações de arrendamento mercantil	539	(3.661)
Outros créditos	(7.507)	(1.905)
Outros valores e bens	(4.075)	(265)
Aquisição de imobilizado de arrendamento	(187.930)	(305.773)
Alienação de imobilizado de arrendamento	58.147	114.773
Aumento (redução) em passivos operacionais	25.414	21.789
Outras obrigações	12.718	16.721
Imposto de renda e contribuição social a recolher	12.696	5.068
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de operações	(55.046)	(51.471)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(22)	(1.635)
Alienação de imobilizado de uso e intangível	(219)	780
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(241)	(855)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Juros pagos	(27.467)	(39.015)
Empréstimos captados	247.000	316.500
Empréstimos amortizações de principal	(161.600)	(225.100)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	57.933	52.385
Atividades de financiamentos	2.648	59
Caixa e equivalentes de caixa no início do período/exercício	4.237	6.824
Caixa e equivalentes de caixa no final do período/exercício	6.883	6.824
Aumento (redução) da caixa e equivalentes de caixa	2.646	59

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1. CONTEXTO OPERACIONAL
A LeasePlan Arrendamento Mercantil S.A. (Instituição) faz parte de uma empresa de gerenciamento de frota de origem holandesa com mais de 50 anos de experiência no setor e presente em mais de 30 países. A Instituição é uma subsidiária da LeasePlan Corporation N.V., com sede na Holanda, e da Lease Plan Brasil Ltda., com sede na Alameda Rio Negro, 500 Barueri-SP. A Instituição foi constituída em 05/07/2001 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil em 05/10/2001. Iniciou suas operações de Arrendamento Mercantil no primeiro semestre de 2002. A principal atividade da empresa é a gestão de frota multimarcas para empresas e particulares com prazo original igual ou inferior a noventa dias com risco insignificante de mudança de valor. Estes recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

c) Operações de Arrendamento Mercantil: A carteira de Arrendamento Mercantil Operacional é constituída por contratos celebrados ao amparo da Portaria nº 140/84, do Ministério da Fazenda e da Resolução nº 2.309/96 e 4.696/2018 divulgadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e contabilizadas de acordo com as normas estabelecidas pelo BACEN, conforme descrito a seguir: **i) Arrendamentos Operacionais a Receber:** Refletem o valor presente de ativos contratados à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual a instituição se utiliza o ativo. Os bens adquiridos para constituir contratos de Arrendamento Mercantil Operacional são reconhecidos no balanço sobre a rubrica Imobilizado de Arrendamento Mercantil Operacional. **f) Intangível:** O Intangível corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção das atividades operacionais da Instituição, de acordo com a Resolução nº 3.642/08, do Conselho Monetário Nacional (CMN). São demonstrados pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear pelo período de 30 meses. **g) Avaliação do Valor Recuperável dos Ativos (Impairment):** Os bens do Imobilizado de Uso e de Arrendamento Mercantil Operacional, bem como os demais ativos circulantes, são submetidos anualmente ao teste de valor recuperável de ativos. Quando houver perda, decorrente das situações em que o valor recuperável do ativo for menor que o valor em uso de acordo com o CPC01, o ativo será reduzido ao seu valor recuperável por meio de uma perda estimada, reconhecida no resultado do período sobre a rubrica Impairment. **h) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias:** O reconhecimento, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais é realizado de acordo com a Resolução nº 3.823/09, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Cartas Circulares nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil (BACEN), e em conformidade com o CPC 25 conforme descrito a seguir: **Ativos Contingentes:** não são reconhecidos, exceto quando a existência de evidências que assegurem com elevado grau de confiabilidade a realização (como decisões judiciais favoráveis transitadas em julgado, confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro evento). **Passivos Contingentes:** decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos através de ações civis, trabalhistas e de natureza fiscal. Essas contingências são avaliadas por assessores legais e sua classificação leva em consideração a probabilidade da existência de recursos financeiros para liquidá-las além da segurança com que o montante possa ser estimado.

	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Tecnologia	2.253	6,01%	633	3,34%
Outras Industrias	2.237	12,42%	482	3,31%
Engenharia	546	3,03%	321	2,20%
Automotiva	88	0,49%	190	1,30%
Alimentação	3.593	19,94%	3.059	20,99%
Eletrônica	329	1,83%	-	0,00%
Serviços e outros	9.157	50,82%	8.297	58,94%
Serviços e outros	705	3,91%	1.541	10,58%
Comércio	256	1,42%	26	0,18%
Total	18.108	100%	14.572	100%

d) Movimento da Perda Estimada em Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	2º Semestre 31/12/2019	31/12/2018
Constituição de provisão	(60)	(456)
Reversão de provisão	36	478
Reversão de provisão	(15)	-
Saldo no final período/exercício	(34)	(34)

e) Receitas e Despesas de Arrendamento Mercantil Operacional

	2º Semestre 31/12/2019	31/12/2018
Rendas de Arrendamento Mercantil	122.116	234.648
Receitas na Finalização de Contratos de Arrendamento	7.618	17.285
Total das Receitas de Arrendamento Mercantil	129.734	251.933
Despesas com Bens Arrendados	(32.067)	(61.136)
Depreciação	(18.008)	(34.798)
IPVA e Despesachantes	(12.190)	(23.346)
Seguros	(9.504)	(17.536)
Despesas Veículos Substituição	(1.221)	(2.402)
Outras Despesas de Arrendamento Mercantil	(2.392)	(3.707)
Total das Despesas de Arrendamento Mercantil	(75.472)	(142.923)

Referem-se a receitas apuradas na venda dos bens arrendados e receitas de multas em decorrência do descumprimento de contratos de Arrendamento Operacional. ¹⁰As despesas de seguros referem-se a prêmios pagos às seguradoras relativas a seguros de danos próprios, terceiros e assistência 24 horas. ¹¹ Referem-se, majoritariamente a provisão sobre as receitas apuradas na venda dos bens arrendados que, por acordos com clientes, serão parcialmente compartilhadas com os arrendatários, custos com assistência 24 horas e custos de seguros de danos próprios, terceiros e assistência 24 horas. ¹² Referem-se a impostos (IR, CSLL, PIS e COFINS) a serem pagos em decorrência de uma operação baseada em prejuízo, conforme supracitado na nota 4.(a) e não tivemos nenhuma operação renegociada ou recuperada.

5. DETALHAMENTO DE CONTAS

	31/12/2019	31/12/2018
a) Outros Créditos	5.777	2.866
Serviços a Receber ¹⁰	2.630	2.749
Repasses de Despesas ¹¹	13.696	14.901
Adiantamentos a fornecedores	336	245
Depósitos Judiciais	375	407
Sinistros a receber	963	931
Diversos	23.778	22.295
Outros Créditos de Liquidação Duvidosa ¹²	(34)	(456)
Total de Outros Créditos Diversos	23.744	21.839

Referem-se a passivos prestados em conjunto com as operações de Arrendamento Mercantil Operacional já faturados aos clientes. ¹⁰ Referem-se a passivos de veículos arrendados a serem reembolsados pelos clientes de acordo com o contrato. ¹¹ Referem-se a impostos (IR, CSLL, PIS e COFINS) a serem compensados futuramente; ¹² Trata-se de valores a receber das Companhias do Grupo (LeasePlan Global Procurement e CarNet); ¹³ Composto pelas perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa sobre valores de Serviços a Receber e Repasses de Despesas para cobertura de eventuais perdas na realização. **b) Outros Valores e Bens**

	31/12/2019	31/12/2018
Veículos pendentes de entrega ¹⁴	34.993	22.856
Veículos disponíveis para venda ¹⁵	15.069	8.008
Bens não de uso próprio	50.062	50.364
Despesas antecipadas ¹⁶	27.312	22.935
Total de Outros valores e bens	77.374	73.299

Referem-se a veículos adquiridos para fins de arrendamento mercantil operacional e que ainda não foram entregues aos seus arrendatários. ¹⁴ Composto por veículos em estoque do Imobilizado. ¹⁵ Veículos em estoque de Arrendamento Mercantil Operacional quando da terminação dos contratos. ¹⁶ Correspondem, majoritariamente, aos valores pagos antecipadamente de seguros e imposto sobre propriedade de veículos automotores (IPVA) de veículos arrendados, os quais são apropriados ao resultado proporcionalmente ao período a incorrer destas despesas.

	31/12/2019	31/12/2018
c) Outras Obrigações - Diversas	16.474	14.748
Provisão para despesas com frota de arrendamento ¹⁷	74.85	64.748
Outras contas a pagar - fornecedores ¹⁸	24.282	19.930
Despesa pessoal	1.647	1.400
Provisão para contingência ¹⁹	4.512	4.604
Dividendos a pagar	642	332
Total Outras Obrigações Diversas	105.438	88.669

Correspondem às provisões para futuros desembolsos com manutenção, pneus, seguros, Impairment, assistência 24 horas, entre outros custos relacionados. ¹⁷ Correspondem a provisões para Impairment, assistência 24 horas a pagar às concessionárias de locadoras de veículos. ¹⁸ Veja nota 8. **d) Despesas de Pessoal**

	2º semestre 31/12/2019	31/12/2018
--	------------------------	------------