



Safra

Safra Leasing SA Arrendamento Mercantil

CNPJ. 62.063.177/0001-94
Av. Brasil, 78 - Poá - SP

BALANCETE PATRIMONIAL EM 31 DE JULHO DE 2011 (R\$ mil)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.147.250	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	21.941.336
DISPONIBILIDADES	91	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	17.794.437
		Recursos de debêntures	17.794.437
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	17.037.156	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	429.302
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.037.156		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	1.122.670	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	7.123
Carteira própria	1.122.050	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.710.474
Instrumentos financeiros derivativos	620	Fiscais e previdenciárias	830.730
		Diversas	2.879.744
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(34.411)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.205
Operações de arrendamento a receber - setor privado	636.477	Capital social	384.205
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(617.185)	Reservas de lucros	73.000
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(53.703)		
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	21.423	CONTAS DE RESULTADO	84.659
		Receitas operacionais	2.435.669
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	321	(Despesas operacionais)	(2.299.624)
		Receitas não operacionais	8.157
		(Despesas não operacionais)	(11.089)
PERMANENTE	4.335.950	Imposto de Renda e Contribuição Social	(48.454)
INVESTIMENTOS	4		
Participação em coligadas no País	4		
IMOBILIZADO DE USO	1		
Outras imobilizações de uso	105		
(Depreciações acumuladas)	(104)		
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	4.335.945		
Bens arrendados	4.984.002		
(Depreciações acumuladas)	(648.057)		
TOTAL DO ATIVO	22.483.200	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.483.200

NOTAS EXPLICATIVAS:

O Balancete Patrimonial foi elaborado em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas e práticas contábeis do Banco Central do Brasil - BACEN, bem como as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

PROCEDIMENTOS ADOTADOS PARA APURAÇÃO DAS RECEITAS E DESPESAS:

a) O resultado é apurado pelo regime de competência mensal. **b)** As receitas operacionais incluem substancialmente os rendimentos e as variações monetárias e cambiais provenientes das aplicações em títulos e valores mobiliários, aplicações interfinanceiras de liquidez e operações de arrendamento, auferidos até a data do balancete. **c)** As despesas operacionais incluem substancialmente os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais, provenientes dos depósitos e empréstimos captados no país e no exterior, bem como a apropriação dos custos administrativos incorridos até a data do balancete. **d)** Os investimentos em sociedade integrantes do conglomerado econômico Safra são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. **e)** A despesa de imposto de renda e a despesa de contribuição social são apuradas mensalmente com base no lucro real apurado na data do balancete e podem incluir constituição e reversão de imposto de renda e contribuição social diferidos.