



Safra

Safra Leasing SA Arrendamento Mercantil

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

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	19.401.265	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	22.136.130
DISPONIBILIDADES	142	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	18.642.166
		Recursos de debêntures	18.642.166
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	18.071.575	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	324.324
Aplicações em depósitos interfinanceiros	18.071.575		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	1.285.862	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	14.801
Carteira própria	1.285.848	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.154.839
Instrumentos financeiros derivativos	14	Sociais e estatutárias	138
		Fiscais e previdenciárias	848.368
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(69.787)	Diversas	2.306.333
Operações de arrendamento a receber - setor privado	465.024	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.067
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(448.923)	Capital social	384.205
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(85.888)	Reservas de lucros	72.862
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	113.154	CONTAS DE RESULTADO	141.985
		Receitas operacionais	4.316.143
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	319	(Despesas operacionais)	(4.059.247)
		Receitas não operacionais	15
PERMANENTE	3.333.917	Imposto de Renda e Contribuição Social	(114.926)
INVESTIMENTOS	4		
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3.333.913		
Bens arrendados	3.808.722		
(Depreciações acumuladas)	(474.809)		
TOTAL DO ATIVO	22.735.182	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.735.182

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.