



# Safra

## Safra Leasing SA Arrendamento Mercantil

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

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>16.925.990</b>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>21.592.836</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>422</b>	<b>RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS</b>	<b>16.834.906</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>11.289.844</b>	Recursos de debêntures	16.834.906
Aplicações em depósitos interfinanceiros	11.289.844	<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS</b>	<b>581.715</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>5.694.201</b>	FINAME	581.715
Carteira própria	5.693.372	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>8.056</b>
Instrumentos financeiros derivativos	829	Instrumentos financeiros derivativos	8.056
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	<b>(75.695)</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>4.168.159</b>
Operações de arrendamento a receber - setor privado	971.671	Sociais e estatutárias	66.875
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(954.605)	Fiscais e previdenciárias	844.306
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(92.761)	Diversas	3.256.978
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>16.908</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>786.136</b>
Diversos	16.908	Capital	
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>310</b>	De domiciliados no País	364.794
Outros valores e bens	6.980	Reservas de capital	19.411
(Provisão para desvalorizações)	(6.980)	Reservas de lucros	401.931
Despesas antecipadas	310	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b>20.078</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>5.473.060</b>	Receitas operacionais	295.806
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>5</b>	(Despesas operacionais)	(264.861)
Participação em coligadas		Receitas não operacionais	716
No País	5	(Despesas não operacionais)	(388)
Outros investimentos	2.162	Imposto de Renda e Contribuição Social	(11.195)
(Provisão para perdas)	(2.162)		
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>1</b>		
Outras imobilizações de uso	105		
(Depreciações acumuladas)	(104)		
<b>IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO</b>	<b>5.473.054</b>		
Bens arrendados	6.126.526		
(Depreciações acumuladas)	(653.472)		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>22.399.050</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>22.399.050</b>

#### 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.