



Safra

Safra Leasing SA Arrendamento Mercantil

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

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	17.653.915	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	21.868.923
DISPONIBILIDADES	314	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	17.450.422
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	16.709.015	Recursos de debêntures	17.450.422
Aplicações em depósitos interfinanceiros	16.709.015	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS	476.716
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	965.735	FINAME	476.716
Carteira própria	965.323	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	9.738
Instrumentos financeiros derivativos	412	Instrumentos financeiros derivativos	9.738
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(43.905)	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.932.047
Operações de arrendamento a receber - setor privado	732.733	Fiscais e previdenciárias	875.733
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(716.044)	Diversas	3.056.314
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(60.594)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.205
OUTROS CRÉDITOS	22.519	Capital	
Diversos	22.519	De domiciliados no País	384.205
OUTROS VALORES E BENS	237	Reservas de lucros	73.000
Outros valores e bens	7.582	CONTAS DE RESULTADO	59.620
(Provisão para desvalorizações)	(7.582)	Receitas operacionais	1.673.542
Despesas antecipadas	237	(Despesas operacionais)	(1.576.565)
PERMANENTE	4.731.833	Receitas não operacionais	3.023
INVESTIMENTOS	4	(Despesas não operacionais)	(8.310)
Participação em coligadas	4	Imposto de Renda e Contribuição Social	(32.070)
No País	4		
Outros investimentos	2.162		
(Provisão para perdas)	(2.162)		
IMOBILIZADO DE USO	1		
Outras imobilizações de uso	105		
(Depreciações acumuladas)	(104)		
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	4.731.828		
Bens arrendados	5.396.856		
(Depreciações acumuladas)	(665.028)		
TOTAL DO ATIVO	22.385.748	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.385.748

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.