



# Safra

## Safra Leasing SA Arrendamento Mercantil

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

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>17.483.061</b>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>21.775.423</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>737</b>	<b>RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS</b>	<b>17.134.434</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>13.919.643</b>	Recursos de debêntures	17.134.434
Aplicações em depósitos interfinanceiros	13.919.643	<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS</b>	<b>526.469</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>3.609.808</b>	FINAME	526.469
Carteira própria	3.609.240	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>10.668</b>
Instrumentos financeiros derivativos	568	Instrumentos financeiros derivativos	10.668
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	<b>(67.372)</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>4.103.852</b>
Operações de arrendamento a receber - setor privado	849.848	Sociais e estatutárias	66.725
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(833.801)	Fiscais e previdenciárias	863.738
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(83.419)	Diversas	3.173.389
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>19.999</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>786.136</b>
Diversos	19.999	Capital	
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>246</b>	De domiciliados no País	364.794
Outros valores e bens	4.890	Reservas de capital	19.411
(Provisão para desvalorizações)	(4.890)	Reservas de lucros	401.931
Despesas antecipadas	246	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b>42.264</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>5.120.762</b>	Receitas operacionais	964.437
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>5</b>	(Despesas operacionais)	(896.912)
Participação em coligadas		Receitas não operacionais	3.023
No País	5	(Despesas não operacionais)	(2.633)
Outros investimentos	2.162	Imposto de Renda e Contribuição Social	(25.651)
(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>5.120.756</b>		
Bens arrendados	5.763.761		
(Depreciações acumuladas)	(643.005)		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>22.603.823</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>22.603.823</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.