



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.367.528	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	21.488.300
DISPONIBILIDADES	114	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	17.809.850
		Recursos de debêntures	17.809.850
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	17.449.250	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	363.714
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.449.250		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	975.899	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	14.381
Carteira própria	975.886	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.300.355
Instrumentos financeiros derivativos	13	Fiscais e previdenciárias	815.126
		Diversas	2.485.229
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(85.203)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.205
Operações de arrendamento a receber - setor privado	520.934	Capital social	384.205
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(507.595)	Reservas de lucros	73.000
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(98.542)		
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	27.180	CONTAS DE RESULTADO	71.153
		Receitas operacionais	3.648.223
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	288	(Despesas operacionais)	(3.505.218)
		Receitas não operacionais	9.774
		(Despesas não operacionais)	(12.906)
PERMANENTE	3.649.130	Imposto de Renda e Contribuição Social	(68.720)
INVESTIMENTOS	3		
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3.649.127		
Bens arrendados	4.160.851		
(Depreciações acumuladas)	(511.724)		
TOTAL DO ATIVO	22.016.658	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.016.658

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.