



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.397.319	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	21.969.443
DISPONIBILIDADES	99	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	17.980.974
		Recursos de debêntures	17.980.974
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	17.399.785	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	406.551
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.399.785		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	1.048.499	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	13.203
Carteira própria	1.048.431	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.568.715
Instrumentos financeiros derivativos	68	Fiscais e previdenciárias	831.547
		Diversas	2.737.168
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(71.849)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.205
Operações de arrendamento a receber - setor privado	591.500	Capital social	384.205
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(575.851)	Reservas de lucros	73.000
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(87.498)		
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	20.444	CONTAS DE RESULTADO	55.521
		Receitas operacionais	2.870.829
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	341	(Despesas operacionais)	(2.756.092)
		Receitas não operacionais	8.383
		(Despesas não operacionais)	(12.653)
PERMANENTE	4.084.850	Imposto de Renda e Contribuição Social	(54.946)
INVESTIMENTOS	4		
Participação em coligadas no País	4		
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	4.084.846		
Bens arrendados	4.721.625		
(Depreciações acumuladas)	(636.779)		
TOTAL DO ATIVO	22.482.169	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.482.169

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.