



BALANCETE PATRIMONIAL EM 31 DE JANEIRO DE 2012 (R\$ mil)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	19.523.476	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	22.139.629
DISPONIBILIDADES	337	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	18.806.131
		Recursos de debêntures	18.806.131
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	17.262.837	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	306.724
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.262.837		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	2.300.334	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	14.393
Carteira própria	2.300.334		
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(70.254)	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.012.381
Operações de arrendamento a receber - setor privado	430.746	Sociais e estatutárias	138
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(416.132)	Fiscais e previdenciárias	739.764
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(84.868)	Diversas	2.272.479
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	29.896	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	599.052
		Capital social	384.205
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	326	Reservas de lucros	214.847
		CONTAS DE RESULTADO	6.816
PERMANENTE	3.222.021	Receitas operacionais	293.886
		(Despesas operacionais)	(279.678)
INVESTIMENTOS - Participação em coligadas no país	4	Receitas não operacionais	31
		(Despesas não operacionais)	(460)
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3.222.017	Imposto de renda e contribuição social	(6.963)
Bens arrendados	3.691.693		
(Depreciações acumuladas)	(469.676)		
TOTAL DO ATIVO	22.745.497	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.745.497

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.