



### BALANCETE PATRIMONIAL EM 30 DE NOVEMBRO DE 2011 (R\$ mil)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.807.351</b>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>21.743.409</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>669</b>	<b>RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS</b>	<b>18.174.127</b>
		Recursos de debêntures	18.174.127
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>17.815.965</b>	<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME</b>	<b>343.939</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.815.965		
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>1.038.801</b>	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>16.340</b>
Carteira própria	1.038.788	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>3.209.003</b>
Instrumentos financeiros derivativos	13	Fiscais e previdenciárias	812.854
		Diversas	2.396.149
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	<b>(76.056)</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>457.205</b>
Operações de arrendamento a receber - setor privado	480.540	Capital social	384.205
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(468.471)	Reservas de lucros	73.000
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(88.125)		
<b>OUTROS CRÉDITOS - Diversos</b>	<b>27.644</b>	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b>85.163</b>
		Receitas operacionais	3.987.289
<b>OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas</b>	<b>328</b>	(Despesas operacionais)	(3.825.829)
		Receitas não operacionais	10.208
		(Despesas não operacionais)	(13.005)
<b>PERMANENTE</b>	<b>3.478.426</b>	Imposto de Renda e Contribuição Social	(73.500)
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>4</b>		
<b>IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO</b>	<b>3.478.422</b>		
Bens arrendados	3.983.387		
(Depreciações acumuladas)	(504.965)		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>22.285.777</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>22.285.777</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.