



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.592.566	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	21.978.878
DISPONIBILIDADES	110	RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS	18.151.438
		Recursos de debêntures	18.151.438
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	17.638.890	OBRIGAÇÕES POR REPASSES - FINAME	384.638
Aplicações em depósitos interfinanceiros	17.638.890		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	1.050.331	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	16.240
Carteira própria	1.050.299		
Instrumentos financeiros derivativos	32		
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	(123.560)	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.426.562
Operações de arrendamento a receber - setor privado	550.799	Fiscais e previdenciárias	824.521
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(535.029)	Diversas	2.602.041
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(139.330)		
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	26.498	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	457.205
		Capital social	384.205
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	297	Reservas de lucros	73.000
PERMANENTE	3.854.504	CONTAS DE RESULTADO	10.987
		Receitas operacionais	3.268.761
INVESTIMENTOS	3	(Despesas operacionais)	(3.194.451)
		Receitas não operacionais	9.209
IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO	3.854.501	(Despesas não operacionais)	(12.810)
Bens arrendados	4.388.739	Imposto de Renda e Contribuição Social	(59.722)
(Depreciações acumuladas)	(534.238)		
TOTAL DO ATIVO	22.447.070	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.447.070

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.