

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	5
Demonstração do Resultado	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011	11
DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010	12
Demonstração de Valor Adicionado	13
Comentário do Desempenho	14
Notas Explicativas	15
Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	137

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	139
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2011
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.860.729.247
Preferenciais	0
Total	2.860.729.247
Em Tesouraria	
Ordinárias	32
Preferenciais	0
Total	32

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião de Diretoria	02/08/2011	Dividendo	26/08/2011	Ordinária		0,20810
Reunião de Diretoria	07/06/2011	Juros sobre Capital Próprio	26/08/2011	Ordinária		0,25751
Reunião de Diretoria	13/09/2011	Juros sobre Capital Próprio	25/11/2011	Ordinária		0,27818
Reunião de Diretoria	01/11/2011	Dividendo	25/11/2011	Ordinária		0,12609

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2011	Exercício Anterior 31/12/2010
1	Ativo Total	859.280.120	737.497.177
1.01	Ativo Circulante	512.077.755	423.727.363
1.01.01	Disponibilidades	19.767.405	9.397.247
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	153.334.407	109.929.317
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	122.676.788	78.628.740
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	30.657.619	31.300.577
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	41.125.937	40.722.362
1.01.03.01	Carteira Própria	18.481.849	17.355.563
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	21.682.895	22.532.857
1.01.03.03	Vinculados ao Banco Central	17	15
1.01.03.04	Vinculados à Prestação de Garantias	59.223	130.860
1.01.03.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	901.953	703.067
1.01.04	Relações Interfinanceiras	92.293.646	86.287.448
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	3.315.840	129.007
1.01.04.02	Créd. Vin. Depósitos no Banco Central	86.595.141	83.928.847
1.01.04.03	Créd. Vin. Tesouro Nacional - Crédito Rural	125.808	74.520
1.01.04.04	Créd. Vin. Sistema Financeiro de Habitação	1.878.524	1.792.898
1.01.04.05	Repasse Interfinanceiros	11.163	2.718
1.01.04.06	Correspondentes	367.170	359.458
1.01.05	Relações Interdependências	168.774	258.144
1.01.05.01	Transferências Internas de Recursos	168.774	258.144
1.01.06	Operações de Crédito	145.584.536	120.368.657
1.01.06.01	Setor Público	5.277.949	3.229.361
1.01.06.02	Setor Privado	148.071.431	124.363.469
1.01.06.03	Provisão para Operações de Crédito	-7.764.844	-7.224.173
1.01.07	Operações de Arrendamento Mercantil	18.701	18.227
1.01.07.01	Setor Público	18.701	18.227
1.01.08	Outros Créditos	58.360.159	55.245.556
1.01.08.01	Créditos por Avais e Fianças Honrados	75.958	75.303
1.01.08.02	Carteira de Câmbio	17.452.965	9.936.710
1.01.08.03	Rendas a Receber	838.476	1.431.206
1.01.08.04	Negociação e Intermediação de Valores	108.435	78.741
1.01.08.05	Diversos	40.573.158	44.611.607
1.01.08.06	Provisão para Outros Créditos	-688.833	-888.011
1.01.09	Outros Valores e Bens	1.424.190	1.500.405
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	281.327	291.787
1.01.09.02	Provisão para Desvalorizações	-166.559	-169.506
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	1.309.422	1.378.124
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	312.982.066	284.935.139
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.069.714	4.785.325
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	15.489.665	4.785.325
1.02.01.02	Aplicações no mercado aberto	580.049	0
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	58.317.614	56.542.795
1.02.02.01	Carteira Própria	26.393.183	30.617.318
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	29.784.719	23.145.800

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2011	Exercício Anterior 31/12/2010
1.02.02.03	Vinculados ao Banco Central	46.205	42
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	1.934.737	2.648.397
1.02.02.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	158.770	131.238
1.02.03	Relações Interfinanceiras	47.440	83.378
1.02.03.01	Créd. Vin. Tesouro Nacional - Crédito Rural	0	46.644
1.02.03.02	Repasse Interfinanceiros	47.440	36.734
1.02.05	Operações de Crédito	180.231.454	170.927.298
1.02.05.01	Setor Público	3.126.051	3.921.148
1.02.05.02	Setor Privado	185.868.027	175.609.950
1.02.05.03	Provisão para Operações de Crédito	-8.762.624	-8.603.800
1.02.06	Operações de Arrendamento Mercantil	15.074	26.246
1.02.06.01	Setor Público	15.074	26.246
1.02.07	Outros Créditos	55.976.618	50.524.101
1.02.07.01	Carteira de Câmbio	0	1.585.804
1.02.07.02	Rendas a Receber	34.677	30.228
1.02.07.03	Créditos Específicos	1.116.913	1.029.638
1.02.07.04	Diversos	55.241.022	48.469.480
1.02.07.05	Provisão para Outros Créditos	-497.667	-591.049
1.02.07.06	Negociação e Intermediação de valores	81.673	0
1.02.08	Outros Valores e Bens	2.324.152	2.045.996
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	2.324.152	2.045.996
1.03	Ativo Permanente	34.220.299	28.834.675
1.03.01	Investimentos	20.550.994	17.641.326
1.03.01.02	Participações em Controladas	20.383.825	17.447.885
1.03.01.02.01	No País	18.440.131	16.439.714
1.03.01.02.02	No Exterior	1.943.694	1.008.171
1.03.01.03	Participações em Coligadas e Equiparadas	134.644	158.661
1.03.01.04	Outros Investimentos	77.732	86.135
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-45.207	-51.355
1.03.02	Imobilizado de Uso	4.707.833	4.610.729
1.03.02.01	Imóveis de Uso	4.029.206	3.687.187
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	7.107.252	6.823.602
1.03.02.03	Depreciação Acumulada	-6.428.625	-5.900.060
1.03.04	Intangível	8.795.670	6.327.609
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	13.842.711	10.099.437
1.03.04.02	Amortização Acumulada	-5.047.041	-3.771.828
1.03.05	Diferido	165.802	255.011
1.03.05.01	Gastos de Organização e Expansão	2.042.199	2.061.656
1.03.05.02	Amortização Acumulada	-1.876.397	-1.806.645

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2011	Exercício Anterior 31/12/2010
2	Passivo Total	859.280.120	737.497.177
2.01	Passivo Circulante	571.192.875	505.211.636
2.01.01	Depósitos	296.180.980	284.318.438
2.01.01.01	Depósitos à Vista	55.991.652	63.295.580
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	95.512.149	89.287.840
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	16.074.561	19.664.373
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	128.602.618	111.660.899
2.01.01.05	Outros Depósitos	0	409.746
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	168.964.118	120.389.184
2.01.02.01	Carteira Própria	49.149.307	43.663.028
2.01.02.02	Carteira de Terceiros	119.814.811	76.726.156
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	11.532.641	1.772.857
2.01.03.01	Recursos Letras Imobiliárias, Hipotecárias, Créd. e Sim.	8.508.826	483.439
2.01.03.02	Obrigações por TVM no Exterior	3.023.815	1.289.418
2.01.04	Relações Interfinanceiras	3.235.145	18.109
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	3.220.801	486
2.01.04.02	Correspondentes	14.344	17.623
2.01.05	Relações Interdependências	1.753.984	3.671.766
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	1.750.514	3.667.418
2.01.05.02	Transferências Internas de Recursos	3.470	4.348
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	8.210.494	13.103.563
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	8.210.494	13.103.563
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	16.647.935	20.487.941
2.01.07.01	BNDES	10.737.917	9.129.773
2.01.07.02	Caixa Econômica Federal	268.021	147.079
2.01.07.03	Finame	3.369.698	3.168.319
2.01.07.04	Outras Instituições	2.272.299	8.042.770
2.01.08	Obrigações por Repasse do Exterior	5.386	112.178
2.01.09	Outras Obrigações	64.662.192	61.337.600
2.01.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.697.810	2.426.655
2.01.09.02	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	3.771.868	232.021
2.01.09.03	Carteira de Câmbio	13.670.773	11.458.085
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	2.365.945	1.826.050
2.01.09.05	Fiscais e Previdenciárias	17.498.005	19.041.535
2.01.09.06	Negociação e Intermediação de Valores	318.139	185.325
2.01.09.07	Fundos Financeiros e de Desenvolvimento	1.752.779	1.469.280
2.01.09.08	Dívidas Subordinadas	0	14.941
2.01.09.09	Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida	107.663	55.746
2.01.09.10	Diversas	23.479.210	24.627.962
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	231.503.062	181.507.564
2.02.01	Depósitos	112.038.147	84.368.330
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	2.690.329	2.358.347
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	109.347.818	82.009.983
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	7.930.774	5.869.643
2.02.02.01	Carteira Própria	2.103.910	1.896.616

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2011	Exercício Anterior 31/12/2010
2.02.02.02	Carteira de Terceiros	5.826.864	3.973.027
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	7.309.328	5.258.702
2.02.03.01	Obrigações por TVM no Exterior	7.309.328	5.258.702
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	14.017.792	2.285.851
2.02.06.01	Empréstimos no Exterior	14.017.792	2.285.851
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	27.727.472	26.765.071
2.02.07.01	Tesouro Nacional	1.617.757	1.512.821
2.02.07.02	BNDES	14.828.552	15.807.991
2.02.07.03	Finame	11.281.163	9.444.259
2.02.08	Obrigações por Repasse do Exterior	246.627	413.962
2.02.09	Outras Obrigações	62.232.922	56.546.005
2.02.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	335.958	466.762
2.02.09.02	Carteira de Câmbio	15.535.738	17.600.976
2.02.09.03	Fiscais e Previdenciárias	5.217.815	4.049.364
2.02.09.04	Negociação e Intermediação de Valores	1.110.714	1.191.321
2.02.09.05	Fundos Financeiros e de Desenvolvimento	1.951.781	2.099.107
2.02.09.06	Operações Especiais	10.825	0
2.02.09.07	Dívidas Subordinadas	26.341.678	19.945.681
2.02.09.08	Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida	2.764.545	3.315.537
2.02.09.09	Diversas	8.963.868	7.877.257
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	305.057	282.236
2.05	Patrimônio Líquido	56.279.126	50.495.741
2.05.01	Capital Social Realizado	33.122.569	33.077.996
2.05.01.01	De Domiciliados no País	27.848.679	27.427.230
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	5.273.890	5.650.766
2.05.03	Reservas de Reavaliação	4.750	6.241
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	0	6.241
2.05.04	Reservas de Lucro	20.344.614	16.944.069
2.05.04.01	Legal	3.197.314	2.884.196
2.05.04.02	Estatutária	17.147.301	14.060.128
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-1	-255
2.05.04.07.01	Ações em Tesouraria	-1	-255
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	710.602	467.435
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	467.435
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.096.591	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2011 à 30/09/2011	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2010 à 30/09/2010	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2010 à 30/09/2010
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	26.876.734	67.494.104	18.444.350	52.218.479
3.01.01	Operações de Crédito	14.557.651	40.754.247	12.087.531	34.382.937
3.01.02	Operações de Arrendamento Mercantil	5.465	16.781	11.065	32.942
3.01.03	Res. de Op. com Tít. e Val. Mobiliários	9.862.220	21.938.559	5.760.620	15.946.016
3.01.04	Resul. de Instr. Financeiros Derivativos	571.050	-271.029	-945.671	-820.096
3.01.05	Resultado de Operações de Câmbio	0	0	466.474	466.474
3.01.06	Resultado de Aplicações Compulsórias	1.880.348	5.055.546	1.064.331	2.210.206
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-21.739.754	-49.421.523	-12.767.350	-35.704.727
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-13.325.541	-35.607.867	-9.604.250	-25.633.818
3.02.02	Oper. de Empréstimos, Cessões e Repasses	-3.983.303	-5.484.115	-680.135	-2.592.042
3.02.03	Operações de Arrendamento Mercantil	-4.211	-12.876	-9.527	-28.464
3.02.04	Resultado de Operações de Câmbio	-1.655.918	-742.791	2.179	0
3.02.05	Prov. p/ Créditos de Liquidação Duvidosa	-2.770.781	-7.573.874	-2.475.617	-7.450.403
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	5.136.980	18.072.581	5.677.000	16.513.752
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-2.011.227	-5.516.208	-1.880.032	-5.032.684
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	3.518.911	9.880.726	3.045.545	8.857.969
3.04.02	Despesas de Pessoal	-3.479.907	-9.724.344	-3.218.249	-8.945.873
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-3.055.560	-8.742.069	-2.843.029	-8.487.796
3.04.04	Despesas Tributárias	-752.818	-2.365.312	-738.005	-2.141.546
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	2.316.415	8.652.395	2.702.741	7.990.930
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.652.409	-5.702.679	-1.466.666	-4.366.094
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	1.094.141	2.485.075	637.631	2.059.726
3.05	Resultado Operacional	3.125.753	12.556.373	3.796.968	11.481.068
3.06	Resultado Não Operacional	22.261	131.207	15.715	188.324
3.06.01	Receitas	40.333	209.552	31.477	246.420
3.06.02	Despesas	-18.072	-78.345	-15.762	-58.096
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	3.148.014	12.687.580	3.812.683	11.669.392

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2011 à 30/09/2011	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2010 à 30/09/2010	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2010 à 30/09/2010
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-1.201.054	-4.220.042	-1.369.553	-4.286.188
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-748.381	-2.619.147	-839.014	-2.663.948
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-452.673	-1.600.895	-530.539	-1.622.240
3.09	IR Diferido	1.313.364	1.854.257	516.704	1.363.392
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-369.039	-1.168.142	-335.071	-990.649
3.10.01	Participações	-369.039	-1.168.142	-335.071	-990.649
3.10.01.01	Participações no Lucro	-369.039	-1.168.142	-335.071	-990.649
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	2.891.285	9.153.653	2.624.763	7.755.947
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	1,01	3,2	0,98587	2,91315

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2010 à 30/09/2010
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	13.399.172	-21.140.556
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	12.687.580	11.669.392
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.015.273	-38.977.081
6.01.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-53.149.993	16.646.378
6.01.02.02	Títulos para Negociação e IFD	-3.315.403	1.136.734
6.01.02.03	Rel. Interfinanceiras e Interdependências	-4.581.636	-45.125.118
6.01.02.04	Operações de Crédito	-41.937.984	-40.895.161
6.01.02.05	Operações de Arrendamento Mercantil	10.698	13.093
6.01.02.06	Outros Cr. LÍQ. dos Imp. Fiscais Diferidos	-5.162.141	-9.294.459
6.01.02.07	Outros Valores e Bens	-191.683	-1.304.526
6.01.02.08	IR e CS Pagos	-661.542	-3.084.741
6.01.02.09	Depósitos	39.532.359	8.877.156
6.01.02.10	Captações no Mercado Aberto	50.636.065	-99.641
6.01.02.11	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	11.810.410	4.039.649
6.01.02.12	Obrigações por Empréstimos e Repasses	3.687.140	19.365.435
6.01.02.13	Outras Obrigações	-2.714.384	10.767.658
6.01.02.14	Resultados de Exercícios Futuros	22.821	-19.538
6.01.03	Outros	6.726.865	6.167.133
6.01.03.01	Prov. p/ Créd., Arren. Merc. e Outros Créd.	7.573.874	7.450.403
6.01.03.02	Depreciações e Amortizações	2.424.442	2.349.283
6.01.03.03	Resul. na Avaliação do Valor Recuperável de Ativos	-3.696	15.215
6.01.03.04	Res. de Participação em Coligadas e Controladas	-2.485.075	-2.059.726
6.01.03.05	Lucro/Preju. na Alien. de Valores e Bens	-9.644	-38.640
6.01.03.06	Lucro na Alienação de Invest./ Particip. Societária	-92.813	-117.166
6.01.03.07	Ganho/Perda de Capital	24.189	8.177
6.01.03.08	Resul. da Conversão de Moeda Estrangeira	259.156	-72.052
6.01.03.09	Prov/Rev p/ Desvalor. de Outros Val. e Bens	-614	4.545
6.01.03.10	Amortização do Ágio em Investimentos	217.054	138.565
6.01.03.11	Desp. com Provisões Cíveis, Trabal. e Fiscais	1.070.184	589.123
6.01.03.12	Atual. de At./Pas. Atuar. e Fun. de Dest. do Superávit	-2.297.964	-2.103.631
6.01.03.14	Outros Ajustes	47.772	3.037
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.949.406	668.832
6.02.01	TVM Disponíveis p/ Venda	1.412.199	-2.186.108
6.02.02	TVM Mantidos até o Vencimento	-876.213	5.002.730
6.02.03	Dividendos Recebidos de Colig. e Control.	1.233.348	1.505.948
6.02.04	Aquisição/Alienação de Imobilizado	-787.351	-769.245
6.02.05	Aquisição/Alienação de Investimento	-572.056	-338.465
6.02.06	Aquisição de Intangíveis/Diferidos	-3.594.514	-2.546.028
6.02.07	Caixa Líquido Pago pela Particip. no Banco Patagonia	-764.819	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.459.878	5.941.805
6.03.01	Obrigações por Dívida Subordinada	6.381.056	2.423.977
6.03.02	Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida	-499.075	-34.874
6.03.03	Alienação de Ações em Tesouraria	254	30.936
6.03.04	Dividendos e JCP Pagos	-3.422.357	-3.570.949

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2010 à 30/09/2010
6.03.05	Aumento de Capital	0	7.092.715
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	11.909.644	-14.529.919
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.576.359	49.702.511
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	44.486.003	35.172.592

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	33.077.996	0	6.241	16.944.069	0	467.435	50.495.741
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	33.077.996	0	6.241	16.944.069	0	467.435	50.495.741
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	9.153.653	0	9.153.653
5.05	Destinações	0	0	-1.184	3.400.545	-7.062.006	0	-3.662.645
5.05.01	Dividendos	0	0	0	-809.738	-595.322	0	-1.405.060
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-2.256.401	0	-2.256.401
5.05.03	Outras Destinações	0	0	-1.184	4.210.283	-4.210.283	0	-1.184
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	243.167	243.167
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	243.167	243.167
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	44.573	0	0	0	0	0	44.573
5.08.03	Subscrição dos Bônus "C"	44.573	0	0	0	0	0	44.573
5.12	Outros	0	0	-307	0	4.944	0	4.637
5.12.01	Dividendos / JPC Prescritos	0	0	0	0	4.637	0	4.637
5.12.02	Realiz. de Res. de Reaval em Colig./e Controladas	0	0	-307	0	307	0	0
5.13	Saldo Final	33.122.569	0	4.750	20.344.614	2.096.591	710.602	56.279.126

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	18.566.919	5.188	6.746	17.270.248	0	270.164	36.119.265
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	2.191	0	2.191
5.03	Saldo Ajustado	18.566.919	5.188	6.746	17.270.248	2.191	270.164	36.121.456
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	7.755.947	0	7.755.947
5.05	Destinações	0	0	0	2.707.748	-5.810.126	0	-3.102.378
5.05.01	Dividendos	0	0	0	-820.131	-564.785	0	-1.384.916
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-1.717.462	0	-1.717.462
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	3.527.879	-3.527.879	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	359.577	359.577
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	359.577	359.577
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	14.511.077	-5.188	0	-7.412.899	0	0	7.092.990
5.08.01	Incorporação de Coligadas e Controladas	274	0	0	0	0	0	274
5.08.02	Capitalização de Reservas	7.418.087	-5.188	0	-7.412.899	0	0	0
5.08.03	Subscrição dos Bônus "C"	42.816	0	0	0	0	0	42.816
5.08.04	Oferta Pública de Ações	7.049.900	0	0	0	0	0	7.049.900
5.12	Outros	0	0	-442	28.355	3.594	0	31.507
5.12.01	Dividendos/ JCP Prescritos	0	0	0	0	3.152	0	3.152
5.12.02	Realiz. de Res. de Reaval. em Colig./Controladas	0	0	-442	0	442	0	0
5.12.03	Prejuízo na Alienação de Ações em Tesouraria	0	0	0	-2.581	0	0	-2.581
5.12.04	Alienação de Ações em Tesouraria	0	0	0	30.936	0	0	30.936
5.13	Saldo Final	33.077.996	0	6.304	12.593.452	1.951.606	629.741	48.259.099

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2010 à 30/09/2010
7.01	Receitas	72.206.264	56.668.163
7.01.01	Intermediação Financeira	67.494.104	52.546.924
7.01.02	Prestação de Serviços	9.880.726	8.857.969
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.573.874	-7.450.403
7.01.04	Outras	2.405.308	2.713.673
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-41.847.649	-28.254.324
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.210.254	-4.975.337
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-346.917	-331.040
7.03.02	Serviços de Terceiros	-885.410	-784.441
7.03.04	Outros	-3.977.927	-3.859.856
7.03.04.01	Comunicações	-911.851	-881.164
7.03.04.02	Processamento de Dados	-652.532	-767.161
7.03.04.03	Transporte	-573.857	-506.078
7.03.04.04	Serviços de Vigilância e Segurança	-555.292	-487.621
7.03.04.05	Serviços do Sistema Financeiro	-364.189	-388.390
7.03.04.06	Propaganda e Publicidade	-186.752	-193.726
7.03.04.07	Outras	-733.454	-635.716
7.04	Valor Adicionado Bruto	25.148.361	23.438.502
7.05	Retenções	-2.424.442	-2.349.283
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.424.442	-2.349.283
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	22.723.919	21.089.219
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.485.075	2.059.726
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.485.075	2.059.726
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	25.208.994	23.148.945
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	25.208.994	23.148.945
7.09.01	Pessoal	9.671.008	8.798.555
7.09.01.01	Remuneração Direta	6.216.078	5.665.533
7.09.01.02	Benefícios	1.299.517	1.257.504
7.09.01.03	F.G.T.S.	373.361	352.608
7.09.01.04	Outros	1.782.052	1.522.910
7.09.01.04.01	Participações no Lucro	1.168.142	990.649
7.09.01.04.02	Outros Encargos	613.910	532.261
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5.952.576	6.202.326
7.09.02.01	Federais	5.476.190	5.784.512
7.09.02.02	Estaduais	731	675
7.09.02.03	Municipais	475.655	417.139
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	431.757	392.117
7.09.03.01	Aluguéis	431.757	392.117
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.153.653	7.755.947
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	2.256.401	1.717.462
7.09.04.02	Dividendos	1.405.060	1.384.916
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	5.492.192	4.653.569

ITR 0501 – Comentários sobre o Desempenho Banco Múltiplo - 3º trimestre de 2011

Comentário do Desempenho

Senhores Acionistas,

O BB apresentou lucro líquido de R\$ 2.891 milhões no 3º trimestre de 2011, resultado 10,2% superior ao apresentado sobre o mesmo período de 2010 (R\$ 2.625 milhões). O resultado corresponde a retorno sobre patrimônio líquido médio de 22,6% e lucro por ação básico igual a R\$ 1,01.

A Carteira de Crédito do Banco do Brasil cresceu 17,3% em relação ao mesmo período de 2010 e 4,8% em relação ao 2T11. A carteira total passou de R\$ 347,3 bilhões no 2T11 para R\$ 364,1 bilhões no 3T11.

Em setembro de 2011, o BB alcançou 35,8 milhões de contas correntes – 33,6 milhões pessoas físicas e 2,2 milhões de pessoas jurídicas –, crescimento de 0,3% em 12 meses.

Ativos crescem 18,9% em doze meses

No 3T11 o Patrimônio Líquido atingiu R\$ 56,3 bilhões e os Ativos Totais somaram R\$ 859,3 bilhões, crescimentos sobre 3T10 de 16,6% e 18,9% respectivamente.

O Índice de Basileia continuou acima dos 11% exigidos pelo Banco Central, fechando setembro em 14,5%. O excesso de capital alcançou R\$ 19,1 bilhões em 30.09.2011.

As Rendas de Tarifas, composta pelas Receitas de Prestação de Serviços (R\$ 2,3 bilhões) e Receitas de Tarifas Bancárias (R\$ 1,3 bilhões), totalizaram R\$ 3,5 bilhões no terceiro trimestre de 2011, acréscimo de 15,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Outros Destaques

Risco de Crédito – Ao final do período, as operações classificadas nos níveis de risco AA, A, B e C respondiam por 94,0% da carteira do BB, contra 92,6% em setembro de 2010. As provisões requeridas pela Resolução Bacen 2.682 sobre a carteira foram de 4,2% no trimestre, patamar abaixo do registrado em setembro de 2010 (4,9%).

As Captações de Mercado totalizaram R\$ 585,1 bilhões em setembro de 2011, um incremento de 19,8% em relação a igual período de 2010.

As Despesas Administrativas, que compreendem as Despesas de Pessoal e as Outras Despesas Administrativas, totalizaram R\$ 6,5 bilhões no 3T11, apresentando crescimento de 7,8% em relação ao mesmo período de 2010.

Canais de Distribuição e Tecnologia

No País, a rede de agências do Banco do Brasil alcançou 5.138 agências e considerando os demais pontos de atendimento (PAA, PAB, PAE, QSQ, SAA e PAP), o total da rede de atendimentos chegou a 18.363 no terceiro trimestre de 2011. O BB estava presente em 4.491 municípios brasileiros em setembro de 2011.

A rede no exterior é composta por 48 dependências localizadas em 23 países (13 agências, 8 subagências, 11 escritórios de representação, 7 subsidiárias, 6 subsidiárias sucursais, 2 unidades de serviços compartilhados e 1 unidade de negócios).

Os canais automatizados (terminais de auto-atendimento, Internet, fone/fax, celular) totalizaram 92,9% (posição de set/2011) das transações efetuadas pelos clientes. Os terminais de auto-atendimento (TAA) do BB, em conjunto com a rede de terminais compartilhados com outros bancos, somaram 53.221 ao final de setembro de 2011. Na internet, 12,2 milhões de clientes estavam aptos a utilizar os serviços da web.

Para mais informações sobre o desempenho do Banco do Brasil no período, favor consultar o relatório Análise do Desempenho disponível no site de Relações com Investidores www.bb.com.br/ri.

Notas Explicativas

Em conformidade com a Resolução CMN nº 3.853/2010 e Carta Circular Bacen nº 3.447/2010, o Banco optou por elaborar suas demonstrações contábeis consolidadas trimestrais de acordo com as práticas contábeis no Brasil, aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Dessa forma, os quadro do ITR, relativos às demonstrações contábeis consolidadas não foram preenchidos, uma vez que tal procedimento se aplica somente quando da elaboração destas demonstrações em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos a seguir as demonstrações contábeis e respectivas notas explicativas, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas

ÍNDICE	
Demonstrações Contábeis	1
Balanço Patrimonial	1
Demonstração do Resultado	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa	8
Demonstração do Valor Adicionado	9
Notas Explicativas	10
Nota 1 – O Banco e suas Operações	10
Nota 2 – Reestruturações Societárias	10
Nota 3 – Apresentação das Demonstrações Contábeis	12
Nota 4 – Resumo das Principais Práticas Contábeis.....	15
Nota 5 – Informações por Segmento	22
Nota 6 – Caixa e Equivalentes de Caixa	27
Nota 7 – Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	27
Nota 8 – Títulos e Valores Mobiliários – TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos – IFD.....	28
Nota 9 – Relações Interfinanceiras	44
Nota 10 – Operações de Crédito	45
Nota 11 – Outros Créditos.....	52
Nota 12 – Carteira de Câmbio.....	53
Nota 13 – Outros Valores e Bens	54
Nota 14 – Investimentos.....	55
Nota 15 – Imobilizado de Uso e de Arrendamento	59
Nota 16 – Intangível	60
Nota 17 – Depósitos e Captações no Mercado Aberto	61
Nota 18 – Obrigações por Empréstimos e Repasses	65
Nota 19 – Recursos de Aceites e Emissões de Títulos	68
Nota 20 – Outras Obrigações.....	70
Nota 21 – Operações de Seguros, Previdência e Capitalização	74
Nota 22 – Outras Receitas e Despesas Operacionais.....	78
Nota 23 – Resultado não Operacional	80
Nota 24 – Patrimônio Líquido	81
Nota 25 – Tributos.....	85
Nota 26 – Partes Relacionadas.....	88
Nota 27 – Benefícios a Empregados.....	90
Nota 28 – Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias..	101
Nota 29 – Gerenciamento de Riscos e Capital Regulatório	105
Nota 30 – Demonstração do Resultado Abrangente.....	114
Nota 31 – Outras informações	114
Relatório dos Auditores Independentes	118
Membros dos Órgãos da Administração	120

Banco do Brasil S.A.
Demonstrações Contábeis
Notas Explicativas
Em milhares de Reais

BALANÇO PATRIMONIAL

A T I V O	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
ATIVO CIRCULANTE	512.077.755	423.727.363	405.470.146	572.924.862	476.495.166	458.864.872
Disponibilidades	(Nota 6) 19.767.405	9.397.247	9.291.607	20.465.962	9.744.688	9.545.362
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(Nota 7.a) 153.334.407	109.929.317	133.050.784	140.550.529	106.615.633	130.895.829
Aplicações no mercado aberto	122.676.788	78.628.740	98.088.887	129.430.877	85.060.184	106.920.641
Aplicações em depósitos interfinanceiros	30.657.619	31.300.577	34.961.897	11.119.652	21.555.449	23.975.188
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	(Nota 8) 41.125.937	40.722.362	27.508.339	82.836.831	76.342.346	61.508.133
Carteira própria	18.481.849	17.355.563	15.489.011	58.633.489	46.402.185	41.927.880
Vinculados a compromissos de recompra	21.682.895	22.532.857	11.396.083	21.919.739	26.465.657	15.527.938
Vinculados ao Banco Central	17	15	17	17	15	17
Vinculados à prestação de garantias	59.223	130.860	155.333	739.557	2.217.127	2.958.720
Instrumentos financeiros derivativos	901.953	703.067	467.895	1.544.029	1.257.362	1.093.578
Relações Interfinanceiras	92.293.646	86.287.448	73.158.615	95.420.683	89.442.660	75.430.981
Pagamentos e recebimentos a liquidar	(Nota 9.a) 3.315.840	129.007	3.136.524	3.316.694	129.007	3.136.954
Créditos vinculados	(Nota 9.b) 88.599.473	85.796.265	69.627.670	91.658.040	88.902.532	71.860.536
Depósitos no Banco Central	86.595.141	83.928.847	67.820.774	89.653.708	87.035.114	70.053.640
Tesouro Nacional - recursos do crédito rural	125.808	74.520	110.167	125.808	74.520	110.167
SFH - Sistema Financeiro da Habitação	1.878.524	1.792.898	1.696.729	1.878.524	1.792.898	1.696.729
Repasse interfinanceiros	11.163	2.718	1.367	78.632	38.828	36.893
Correspondentes	367.170	359.458	393.054	367.317	372.293	396.598
Relações Interdependências	168.774	258.144	166.910	168.790	258.144	166.910
Transferências internas de recursos	168.774	258.144	166.910	168.790	258.144	166.910
Operações de Crédito	(Nota 10) 145.584.536	120.368.657	115.496.337	161.584.338	129.099.180	125.352.115
Setor público	5.277.949	3.229.361	3.466.919	5.770.413	880.256	3.697.925
Setor privado	148.071.431	124.363.469	119.374.233	164.365.587	135.727.663	129.451.047
(Provisão para operações de crédito)	(7.764.844)	(7.224.173)	(7.344.815)	(8.551.662)	(7.508.739)	(7.796.857)
Operações de Arrendamento Mercantil	(Nota 10) 18.701	18.227	18.060	1.632.530	1.799.814	1.828.708
Setor público	18.701	18.227	18.060	19.011	18.787	18.713
Setor privado	--	--	--	1.733.391	1.815.796	1.931.462
(Provisão para operações de arrendamento mercantil)	--	--	--	(119.872)	(34.769)	(121.467)
Outros Créditos	58.360.159	55.245.556	45.341.951	67.749.671	61.658.370	52.686.636
Créditos por avais e fianças honrados	75.958	75.303	66.540	75.958	75.303	66.540
Carteira de câmbio	(Nota 12.a) 17.452.965	9.936.710	12.693.216	18.000.417	10.291.956	15.011.028
Rendas a receber	838.476	1.431.206	1.121.540	1.044.588	913.332	742.065
Negociação e intermediação de valores	108.435	78.741	74.717	259.537	382.996	488.786
Créditos de operações de seguros, previdência e capitalização	(Nota 21.a) --	--	--	1.667.639	1.086.548	887.220
Diversos	(Nota 11.b) 40.573.158	44.611.607	32.183.535	47.451.952	49.880.444	36.349.354
(Provisão para outros créditos)	(688.833)	(888.011)	(797.597)	(750.420)	(972.209)	(858.357)
Outros Valores e Bens	(Nota 13) 1.424.190	1.500.405	1.437.543	2.515.528	1.534.331	1.450.198
Outros valores e bens	281.327	291.787	284.981	459.084	388.071	371.353
(Provisão para desvalorizações)	(166.559)	(169.506)	(165.357)	(185.399)	(177.233)	(173.579)
Despesas antecipadas	1.309.422	1.378.124	1.317.919	2.241.843	1.323.493	1.252.424

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
ATIVO NÃO CIRCULANTE	347.202.365	313.769.814	317.516.284	376.856.604	334.677.042	337.950.392
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	312.982.066	284.935.139	292.769.745	354.530.648	314.906.723	318.662.721
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 7.a)	16.069.714	4.785.325	8.245.156	16.862.923	963.157	4.404.009
Aplicações no mercado aberto	26.393.183	30.617.318	25.529.124	40.639.712	39.315.949	33.688.290
Aplicações em depósitos interfinanceiros	15.489.665	4.785.325	3.847.035	16.271.156	963.157	--
Titulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 8)	58.317.614	56.542.795	66.338.681	76.007.497	67.524.388	76.086.703
Carteira própria	26.393.183	30.617.318	25.529.124	40.639.712	39.315.949	33.688.290
Vinculados a compromissos de recompra	29.784.719	23.145.800	38.259.032	31.962.492	24.860.036	39.442.183
Vinculados ao Banco Central	46.205	42	60	46.205	42	60
Vinculados à prestação de garantias	1.934.737	2.648.397	2.414.904	2.856.803	2.982.132	2.717.591
Instrumentos financeiros derivativos	158.770	131.238	135.561	502.285	366.229	238.579
Relações Interfinanceiras	47.440	83.378	32.265	47.440	83.378	32.265
Créditos vinculados	--	46.644	--	--	46.644	--
Tesouro Nacional - recursos do crédito rural	--	46.644	--	--	46.644	--
Repasses interfinanceiros	47.440	36.734	32.265	47.440	36.734	32.265
Operações de Crédito (Nota 10)	180.231.454	170.927.298	161.466.713	197.510.373	188.627.319	175.567.308
Sector público	3.126.051	3.921.148	3.577.656	2.739.806	6.380.810	3.485.990
Sector privado	185.868.027	175.609.950	166.876.935	204.035.037	191.171.151	181.421.487
(Provisão para operações de crédito)	(8.762.624)	(8.603.800)	(8.987.878)	(9.264.470)	(8.924.642)	(9.340.169)
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 10)	15.074	26.246	29.622	1.525.555	2.055.899	2.320.760
Sector público	15.074	26.246	29.622	15.554	27.034	30.532
Sector privado	--	--	--	1.604.055	2.185.322	2.396.444
(Provisão para operações de arrendamento mercantil)	--	--	--	(94.054)	(156.457)	(106.216)
Outros Créditos	55.976.618	50.524.101	54.846.054	60.261.264	53.303.233	58.210.302
Carteira de câmbio	--	1.585.804	--	--	1.585.804	--
Rendas a receber	34.677	30.228	33.347	34.677	30.305	31.807
Negociação e intermediação de valores	81.673	--	45.404	1.316.026	--	67.539
Créditos específicos	1.116.913	1.029.638	1.003.929	1.116.913	1.029.638	1.003.929
Créditos de operações de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	2.374	22.022	21.275
Diversos	55.241.022	48.469.480	54.559.421	58.297.158	51.235.371	57.906.250
(Provisão para outros créditos)	(497.667)	(591.049)	(796.047)	(505.884)	(599.907)	(820.498)
Outros Valores e Bens (Nota 13)	2.324.152	2.045.996	1.811.254	2.315.596	2.349.349	2.041.374
Despesas antecipadas	2.324.152	2.045.996	1.811.254	2.315.596	2.349.349	2.041.374
PERMANENTE	34.220.299	28.834.675	24.746.539	22.325.956	19.770.319	19.287.671
Investimentos	20.550.994	17.641.326	13.755.689	7.947.602	8.127.754	7.887.548
Participações em coligadas e controladas	20.518.469	17.606.546	13.720.898	6.924.927	7.115.534	6.908.828
No país	18.574.775	16.598.375	12.708.563	6.614.552	7.115.534	6.908.828
No exterior	1.943.694	1.008.171	1.012.335	310.375	--	--
Outros investimentos	77.732	86.135	86.147	1.101.691	1.096.635	1.060.995
(Provisão para perdas)	(45.207)	(51.355)	(51.356)	(79.016)	(84.415)	(82.275)
Imobilizado de Uso (Nota 15)	4.707.833	4.610.729	4.131.655	5.209.710	4.903.927	4.395.713
Imóveis de uso	4.029.206	3.687.187	3.500.862	4.160.982	3.707.685	3.518.073
Outras imobilizações de uso	7.107.252	6.823.602	6.467.463	7.966.234	7.394.339	7.001.855
(Depreciação acumulada)	(6.428.625)	(5.900.060)	(5.836.670)	(6.917.506)	(6.198.097)	(6.124.215)
Imobilizado de Arrendamento (Nota 15)	--	--	--	664	818	38
Bens arrendados	--	--	--	1.205	1.520	831
(Depreciação acumulada)	--	--	--	(541)	(702)	(793)
Intangível (Nota 16)	8.795.670	6.327.609	6.563.525	8.983.790	6.451.532	6.672.859
Ativos intangíveis	13.842.711	10.099.437	9.873.586	14.215.953	10.259.044	10.017.436
(Amortização acumulada)	(5.047.041)	(3.771.828)	(3.310.061)	(5.232.163)	(3.807.512)	(3.344.577)
Diferido	165.802	255.011	295.670	184.190	286.288	331.513
Gastos de organização e expansão	2.042.199	2.061.656	2.064.773	2.073.706	2.154.516	2.162.010
(Amortização acumulada)	(1.876.397)	(1.806.645)	(1.769.103)	(1.889.516)	(1.868.228)	(1.830.497)
TOTAL DO ATIVO	859.280.120	737.497.177	722.986.430	949.781.466	811.172.208	796.815.264

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL

PASSIVO/PATRIMÔNIO LÍQUIDO	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
PASSIVO CIRCULANTE	571.192.875	505.211.636	512.711.641	619.074.674	532.710.235	545.868.991
Depósitos (Nota 17.a)	296.180.980	284.318.438	257.535.336	305.496.380	290.696.257	265.061.996
Depósitos à vista	55.991.652	63.295.580	58.794.581	57.614.413	63.502.759	59.018.229
Depósitos de poupança	95.512.149	89.287.840	85.702.541	95.512.149	89.287.840	85.702.541
Depósitos interfinanceiros	16.074.561	19.664.373	11.036.924	11.264.825	17.434.462	9.788.123
Depósitos a prazo	128.602.618	111.660.899	101.643.840	141.104.941	120.061.375	110.195.533
Outros depósitos	--	409.746	357.450	52	409.821	357.570
Captações no Mercado Aberto (Nota 17.c)	168.964.118	120.389.184	142.579.586	184.892.809	134.252.629	158.200.207
Carteira própria	49.149.307	43.663.028	47.381.749	60.870.229	52.879.938	58.132.883
Carteira de terceiros	119.814.811	76.726.156	95.197.837	123.092.500	80.107.269	99.258.724
Carteira de livre movimentação	--	--	--	930.080	1.265.422	808.600
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 19)	11.532.641	1.772.857	1.600.564	13.175.722	2.621.208	2.222.257
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	8.508.826	483.439	109.415	9.965.388	838.765	414.037
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	3.023.815	1.289.418	1.491.149	3.210.334	1.782.443	1.808.220
Relações Interfinanceiras	3.235.145	18.109	2.917.317	3.240.336	18.109	2.922.206
Recebimentos e pagamentos a liquidar	3.220.801	486	2.903.931	3.225.992	486	2.908.820
Correspondentes	14.344	17.623	13.386	14.344	17.623	13.386
Relações Interdependências	1.753.984	3.671.766	1.784.699	1.790.200	3.687.786	1.805.071
Recursos em trânsito de terceiros	1.750.514	3.667.418	1.631.160	1.786.730	3.683.438	1.651.532
Transferências internas de recursos	3.470	4.348	153.539	3.470	4.348	153.539
Obrigações por Empréstimos (Nota 18.a)	8.210.494	13.103.563	11.127.898	9.812.844	6.957.419	7.802.585
Empréstimos no país - outras instituições	--	--	--	93.446	48.585	72.043
Empréstimos no exterior	8.210.494	13.103.563	11.127.898	9.719.398	6.908.834	7.730.542
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Nota 18.b)	16.647.935	20.487.941	20.818.430	18.397.590	21.821.275	21.787.400
Tesouro Nacional	--	--	2.062.978	61.169	25.419	2.085.675
BNDES	10.737.917	9.129.773	7.688.611	11.759.272	9.896.077	8.209.142
Caixa Econômica Federal	268.021	147.079	12.795	268.021	147.079	12.795
Finame	3.369.698	3.168.319	3.129.205	4.036.829	3.709.930	3.554.947
Outras instituições	2.272.299	8.042.770	7.924.841	2.272.299	8.042.770	7.924.841
Obrigações por Repasses do Exterior (Nota 18.b)	5.386	112.178	253.332	5.386	11.238	5.431
Repasses do exterior	5.386	112.178	253.332	5.386	11.238	5.431
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 8.d)	1.697.810	2.426.655	2.306.568	3.762.225	3.979.755	3.340.618
Instrumentos financeiros derivativos	1.697.810	2.426.655	2.306.568	3.762.225	3.979.755	3.340.618
Outras Obrigações	62.964.382	58.910.945	71.787.911	78.501.182	68.664.559	82.721.220
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	3.771.868	232.021	3.259.008	3.835.821	296.980	3.309.399
Carteira de câmbio	13.670.773	11.458.085	25.620.118	14.153.292	11.905.011	27.947.462
Sociais e estatutárias	2.365.945	1.826.050	2.073.671	2.425.299	1.991.682	2.157.271
Fiscais e previdenciárias	17.498.005	19.041.535	16.895.165	21.135.301	21.085.197	19.008.982
Negociação e intermediação de valores	318.139	185.325	128.459	800.524	1.675.612	1.310.226
Provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	8.983.617	5.152.564	4.593.008
Fundos financeiros e de desenvolvimento	1.752.779	1.469.280	1.324.339	1.752.779	1.469.280	1.324.339
Dívidas subordinadas	--	14.941	10.022	12.081	740.479	716.569
Instrumentos híbridos de capital e dívida	107.663	55.746	93.763	107.663	55.746	93.763
Diversas	23.479.210	24.627.962	22.383.366	25.294.805	24.292.008	22.260.201

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL

PASSIVO/PATRIMÔNIO LÍQUIDO	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	231.808.119	181.789.800	162.015.690	273.994.220	228.021.290	202.741.947
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	231.503.062	181.507.564	161.786.316	273.676.230	227.721.771	202.495.035
Depósitos (Nota 17.a)	112.038.147	84.368.330	81.446.576	114.022.402	86.154.411	83.274.347
Depósitos interfinanceiros	2.690.329	2.358.347	2.250.387	2.320.852	1.563.640	1.427.762
Depósitos a prazo	109.347.818	82.009.983	79.196.189	111.701.550	84.590.771	81.846.585
Captações no Mercado Aberto (Nota 17.c)	7.930.774	5.869.643	6.841.584	9.834.733	7.922.326	7.393.961
Carteira própria	2.103.910	1.896.616	2.055.139	3.993.853	3.915.215	2.055.140
Carteira de terceiros	5.826.864	3.973.027	4.786.445	5.826.864	3.973.027	5.336.104
Carteira de livre movimentação	--	--	--	14.016	34.084	2.717
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Nota 19)	7.309.328	5.258.702	5.010.582	15.987.498	10.864.899	10.589.445
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	--	--	--	2.634.374	1.852.461	1.796.871
Recursos de debêntures	--	--	--	1.765.775	1.623.056	1.655.677
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	7.309.328	5.258.702	5.010.582	11.587.349	7.389.382	7.136.897
Obrigações por Empréstimos (Nota 18.a)	14.017.792	2.285.851	3.564.802	2.372.189	1.640.255	1.640.039
Empréstimos no país - instituições oficiais	--	--	--	23.064	44.865	40.794
Empréstimos no exterior	14.017.792	2.285.851	3.564.802	2.349.125	1.595.390	1.599.245
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais (Nota 18.b)	27.727.472	26.765.071	24.798.742	29.626.716	28.942.750	27.061.155
Tesouro Nacional	1.617.757	1.512.821	--	1.628.257	1.524.071	--
BNDES	14.828.552	15.807.991	16.338.298	15.743.712	17.082.350	17.803.964
Finame	11.281.163	9.444.259	8.460.444	12.254.747	10.336.329	9.257.191
Obrigações por Repasses do Exterior (Nota 18.b)	246.627	413.962	410.225	95.556	85.897	90.399
Repasses do exterior	246.627	413.962	410.225	95.556	85.897	90.399
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 8.d)	335.958	466.762	496.145	675.793	1.316.885	1.854.698
Instrumentos financeiros derivativos	335.958	466.762	496.145	675.793	1.316.885	1.854.698
Outras Obrigações	61.896.964	56.079.243	39.217.660	101.061.343	90.794.348	70.590.991
Carteira de câmbio	15.535.738	17.600.976	--	15.535.738	17.600.976	--
Fiscais e previdenciárias	(Nota 20.b)	5.217.815	4.049.364	5.140.740	6.634.399	7.394.971
Negociação e intermediação de valores	1.110.714	1.191.321	1.310.912	--	--	74.660
Provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização	(Nota 21.b)	--	--	32.981.102	27.216.851	24.538.163
Fundos financeiros e de desenvolvimento	(Nota 20.a)	1.951.781	2.099.107	1.951.781	2.099.107	2.181.651
Operações especiais	10.825	--	--	10.825	--	--
Dívidas subordinadas	(Nota 20.c)	26.341.678	19.945.681	29.681.666	22.671.637	21.372.937
Instrumentos híbridos de capital e dívida	(Nota 20.d)	2.764.545	3.315.537	2.764.477	3.305.647	3.380.378
Diversas	(Nota 20.e)	8.963.868	7.877.257	11.501.355	11.372.208	11.648.231
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	305.057	282.236	229.374	317.990	299.519	246.912
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 24)	56.279.126	50.495.741	48.259.099	56.712.572	50.440.683	48.204.326
Capital	33.122.569	33.077.996	33.077.996	33.122.569	33.077.996	33.077.799
De domiciliados no país	27.848.679	27.427.230	27.427.230	27.848.679	27.427.230	27.427.033
De domiciliados no exterior	5.273.890	5.650.766	5.650.766	5.273.890	5.650.766	5.650.766
Reservas de Reavaliação	4.750	6.241	6.304	4.750	6.241	6.304
Reservas de Lucros	20.344.615	16.944.324	12.593.707	20.289.707	16.889.416	12.539.047
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 8.f)	710.602	467.435	629.741	710.602	467.435	629.741
Lucros ou Prejuízos Acumulados	2.096.591	--	1.951.606	2.096.591	--	1.951.606
(Ações em Tesouraria)	(1)	(255)	(255)	(1)	(452)	(255)
Participações dos Não Controladores	--	--	--	488.354	47	84
TOTAL DO PASSIVO	859.280.120	737.497.177	722.986.430	949.781.466	811.172.208	796.815.264

Banco do Brasil S.A.
Demonstrações Contábeis
Em milhares de Reais

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	3º Trimestre/2011			BB-Banco Múltiplo		BB-Consolidado	
	30.09.2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trimestre/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	01.01 a 30.09.2010
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	26.876.734	67.494.104	52.218.479	31.099.710	77.623.286	59.731.519	
Operações de crédito	14.557.651	40.754.247	34.382.937	17.091.644	46.263.666	37.688.758	
Operações de arrendamento mercantil	5.465	16.781	32.942	592.822	1.804.336	2.385.883	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	9.862.220	21.938.559	15.946.016	10.574.404	23.659.406	17.101.517	
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	571.050	(271.029)	(820.096)	232.710	(1.057.808)	(1.688.831)	
Resultado de operações de câmbio	--	--	466.474	--	--	544.458	
Resultado das aplicações compulsórias	1.880.348	5.055.546	2.210.206	1.969.237	5.307.893	2.310.256	
Resultado financeiro das operações com seguros, previdência e capitalização	--	--	--	638.893	1.645.773	1.389.478	
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(21.739.754)	(49.421.523)	(35.704.727)	(25.307.731)	(57.238.899)	(41.458.761)	
Operações de captação no mercado	(13.325.541)	(35.607.867)	(25.633.818)	(15.400.744)	(39.714.510)	(28.029.584)	
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(3.983.303)	(5.484.115)	(2.592.042)	(4.225.340)	(6.836.521)	(2.631.678)	
Operações de arrendamento mercantil	(4.211)	(12.876)	(28.464)	(407.117)	(1.304.435)	(1.702.779)	
Resultado de operações de câmbio	(1.655.918)	(742.791)	--	(1.576.572)	(564.585)	--	
Despesas financeiras de provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	(412.850)	(1.055.245)	(982.341)	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.770.781)	(7.573.874)	(7.450.403)	(3.285.108)	(8.763.603)	(8.132.379)	
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	5.136.980	18.072.581	16.513.752	5.791.979	20.384.387	18.272.758	
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(2.011.227)	(5.516.208)	(5.032.684)	(2.330.667)	(6.695.226)	(5.867.978)	
Receitas de prestação de serviços	2.266.182	6.309.308	5.583.069	3.273.579	9.231.642	8.308.266	
Rendas de tarifas bancárias	1.252.729	3.571.418	3.274.900	1.446.296	3.983.380	3.558.668	
Despesas de pessoal	(3.479.907)	(9.724.344)	(8.945.873)	(3.849.994)	(10.652.442)	(9.567.475)	
Outras despesas administrativas	(3.055.560)	(8.742.069)	(8.487.796)	(3.424.880)	(9.758.864)	(9.537.990)	
Despesas tributárias	(752.816)	(2.365.312)	(2.141.546)	(1.026.994)	(3.130.168)	(2.757.050)	
Resultado de participações em coligadas e controladas e capitalização	1.094.141	2.485.075	2.059.726	558.355	398.982	(10.271)	
Resultado de operações com seguros, previdência e capitalização	--	--	--	570.022	1.749.561	1.396.735	
Outras receitas operacionais	2.316.415	8.652.395	7.990.930	2.697.788	9.687.764	9.214.315	
Outras despesas operacionais	(1.652.409)	(5.702.679)	(4.366.094)	(2.574.839)	(8.205.081)	(6.473.176)	
RESULTADO OPERACIONAL	3.125.753	12.556.373	11.481.068	3.461.312	13.689.161	12.404.780	
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	22.261	131.207	188.324	24.172	216.478	371.887	
Receitas não operacionais	40.333	209.552	246.420	61.347	355.253	487.781	
Despesas não operacionais	(18.072)	(78.345)	(58.096)	(37.175)	(138.775)	(115.894)	
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS E PARTICIPAÇÕES	3.148.014	12.687.580	11.669.392	3.485.484	13.905.639	12.776.667	
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	112.310	(2.365.785)	(2.922.796)	(147.846)	(3.350.472)	(3.894.938)	
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	(369.039)	(1.168.142)	(990.649)	(419.702)	(1.347.515)	(1.180.710)	
LUCRO LÍQUIDO	2.891.285	9.153.653	7.755.947	2.917.936	9.207.652	7.701.019	
Lucro atribuído à controladora	2.891.285	9.153.653	7.755.947	2.891.285	9.153.653	7.701.039	
Lucro (prejuízo) das participações dos não controladores	--	--	--	26.651	53.999	(20)	
LUCRO POR AÇÃO							
Numero médio ponderado de ações - básico	2.860.729.215	2.860.727.055	2.862.395.314	--	--	--	
Lucro básico por ação (R\$)	1,01	3,20	2,91	--	--	--	
Numero médio ponderado de ações - diluído	2.865.416.989	2.871.294.552	2.879.065.855	--	--	--	
Lucro diluído por ação (R\$)	1,01	3,19	2,90	--	--	--	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Banco do Brasil S.A.
Demonstrações Contábeis
Em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

BB-Banco Múltiplo													
E V E N T O S	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial		Ações em Tesouraria	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total		
				Reserva Legal	Reservas Estatutárias	Banco Múltiplo	Coligadas e Controladas						
Saldos em 31.12.2009	18.566.919	5.188	6.746	2.296.291	15.005.148	212.286	57.878	(31.191)	-	-	36.119.265		
Aumento de capital - capitalização de reservas	7.418.087	(5.188)	-	-	(7.412.899)	-	-	-	-	-	-		
Aumento de capital - oferta pública de ações	7.049.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.049.900		
Aumento de capital - subscrição do bônus "C"	42.816	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.816		
Aumento de capital - incorporação de coligadas e controladas	274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	274		
Ajuste de avaliação patrimonial (Nota 8.f)	-	-	-	-	-	303.940	55.637	-	-	-	359.577		
Alienação de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	30.936	-	30.936		
Prejuízo na alienação de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	(2.581)	-	-	-	-	(2.581)		
Dividendos/JCP prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.152	3.152		
Ajuste de exercícios anteriores - adequação à Lei nº 11.638/2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.191	2.191		
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	-	-	(442)	-	-	-	-	-	-	442	-		
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.755.947	7.755.947		
Destinações: - Reservas	-	-	-	-	256.560	3.271.319	-	-	-	(3.527.879)	-		
- Dividendos	-	-	-	-	-	(820.131)	-	-	-	-	(1.384.916)		
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.717.462)	(1.717.462)		
Saldos em 30.09.2010	33.077.996	-	6.304	2.552.851	10.040.856	516.226	113.515	(255)	1.951.606	48.259.099	12.139.834		
Mutações do período	14.511.077	(5.188)	(442)	256.560	(4.964.292)	303.940	55.637	30.936	1.951.606	-	54.276.101		
Saldos em 30.06.2011	33.122.569	-	5.960	3.197.314	17.508.015	361.719	80.525	(1)	-	-	288.358		
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	206.197	62.161	-	-	-	1.080		
Dividendos/JCP prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	-		
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas	-	-	(26)	-	-	-	-	-	-	-	(1.184)		
Baixa da reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	-	-	(1.184)	-	-	-	-	-	-	-	2.891.285		
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.891.285		
Destinações: - Dividendos	-	-	-	-	-	(360.714)	-	-	-	-	(360.714)		
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(795.800)	(795.800)		
Saldos em 30.09.2011	33.122.569	-	4.750	3.197.314	17.147.301	567.916	142.686	(1)	2.096.591	56.279.126	2.003.025		
Mutações do período	-	-	(1.210)	-	(360.714)	206.197	62.161	(255)	2.096.591	-	50.495.741		
Saldos em 31.12.2010	33.077.996	-	6.241	2.884.196	14.060.128	353.686	113.749	-	-	-	44.573		
Aumento de capital - subscrição do bônus "C"	(Nota 24.b)	44.573	-	-	-	-	-	-	-	-	243.167		
Ajuste de avaliação patrimonial (Nota 8.f)	-	-	-	-	-	214.230	28.937	-	-	-	-		
Alienação de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	(254)	-	-	254	-	-		
Dividendos/JCP prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.637	4.637		
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas	(Nota 24.c)	-	(307)	-	-	-	-	-	-	307	-		
Baixa da reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	-	-	(1.184)	-	-	-	-	-	-	-	(1.184)		
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.153.653		
Destinações: - Reservas	-	-	-	313.118	3.897.165	-	-	-	-	-	(4.210.283)		
- Dividendos	(Nota 24.f)	-	-	-	(809.738)	-	-	-	-	-	(1.405.060)		
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.256.401)	(2.256.401)		
Saldos em 30.09.2011	33.122.569	-	4.750	3.197.314	17.147.301	567.916	142.686	(1)	2.096.591	56.279.126	5.783.385		
Mutações do período	44.573	-	(1.491)	313.118	3.087.173	214.230	28.937	254	2.096.591	-	5.783.385		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

BB-Consolidado												
EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial		Ações em Tesouraria	Lucros ou Prejuízos Acumulados da Controladora	Participações dos não Controladores	Total
				Reserva Legal	Reservas Estatutárias	Reservas Múltiplo	Banco	Coligadas e Controladas				
Saldo em 31.12.2009	18.566.919	5.188 (5.188)	6.746	2.296.291	15.005.148	212.286	57.878	(31.191)	--	--	141	36.119.406
Aumento de capital - capitalização de reservas	7.418.087	--	--	--	(7.412.899)	--	--	--	--	--	--	--
Aumento de capital - oferta pública de ações	7.049.900	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.049.900
Aumento de capital - subscrição do bônus "C"	42.816	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	42.816
Aumento de capital - incorporação de coligadas e controladas	274	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	274
Ajuste de avaliação patrimonial (Nota 8.f)	--	--	--	--	--	303.940	55.637	--	--	--	--	359.577
Alienação de ações em tesouraria	--	--	--	--	--	--	--	30.936	--	--	--	30.936
Prejuízo na alienação de ações em tesouraria	--	--	--	--	--	(2.581)	--	--	--	--	--	(2.581)
Dividendos/JCP prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.152	--	3.152
Ajuste de exercícios anteriores - adequação à Lei nº 11.638/2007	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.191	--	2.191
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas	--	--	(442)	--	--	--	--	--	--	442	--	--
Participação recíproca em coligadas/controladas	(197)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(197)
Variação de participação dos não controladores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(37)	(37)
Lucro líquido do período	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.701.039	(20)	7.701.019
Resultado não realizado	--	--	--	--	--	(54.908)	--	--	--	54.908	--	--
Realização do resultado não realizado	--	--	--	--	--	248	--	--	--	--	--	248
Destinações: - Reservas	--	--	--	256.560	3.271.319	--	--	--	--	(3.527.879)	--	--
- Dividendos (Nota 24.f)	--	--	--	--	(820.131)	--	--	--	--	(564.785)	--	(1.384.916)
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.717.462)	--	(1.717.462)
Saldo em 30.09.2010	33.077.569	--	6.304 (442)	2.552.851	9.986.196	516.226	113.515	(255)	30.936	1.951.606	84	48.204.326
Mutações do Período	14.510.880 (5.188)	--	--	256.560 (5.018.952)	303.940	55.637	30.936	--	--	1.951.606	(57)	12.094.920
Saldo em 30.06.2011	33.122.669	--	--	5.960 3.197.314	17.453.107	361.719	80.525	(1)	--	397.779	54.618.972	54.618.972
Ajuste de avaliação patrimonial	--	--	--	--	--	206.197	62.161	--	--	--	--	268.358
Dividendos/JCP prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.080	--	1.080
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas	--	--	(26)	--	--	--	--	--	--	26	--	--
Baixa da reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	--	--	(1.184)	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.184)
Variação de participação dos não controladores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	63.924	63.924
Lucro líquido do período	--	--	--	--	--	(360.714)	--	--	--	2.891.285	26.651	2.917.936
Destinações: - Dividendos (Nota 24.f)	--	--	--	--	--	(360.714)	--	--	--	--	--	(360.714)
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(795.800)	--	(795.800)
Saldo em 30.09.2011	33.122.669	--	4.750 (1.210)	3.197.314	17.092.393	567.916	142.686	(1)	2.096.591	488.354	56.712.572	56.712.572
Mutações do período	--	--	6.241 (1.210)	2.884.196	14.005.220	353.686	113.749	(452)	--	90.575	47	2.095.600
Saldo em 31.12.2010	33.077.996	--	--	--	--	--	--	--	--	50.440.693	--	50.440.693
Aumento de capital - subscrição do bônus "C" (Nota 24.b)	44.573	--	--	--	--	214.230	28.937	--	--	--	--	44.573
Ajuste de avaliação patrimonial (Nota 8.f)	--	--	--	--	--	(254)	--	--	254	--	--	243.167
Alienação de ações em tesouraria	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.637	--	4.637
Dividendos/JCP prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Realização de reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	--	--	(307)	--	--	--	--	--	--	307	--	--
Baixa da reserva de reavaliação em coligadas/controladas (Nota 24.c)	--	--	(1.184)	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.184)
Participação recíproca em coligadas/controladas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	197	197
Variação de participação dos não controladores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	434.308	434.308
Lucro líquido do período	--	--	--	--	--	--	--	--	--	9.153.653	53.999	9.207.652
Destinações: - Reservas (Nota 24.f)	--	--	--	313.118	3.897.165	--	--	--	--	(4.210.283)	--	--
- Dividendos (Nota 24.f)	--	--	--	--	(809.738)	--	--	--	--	(595.322)	--	(1.405.060)
- Juros sobre o capital próprio (Nota 24.f)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.256.401)	--	(2.256.401)
Saldo em 30.09.2011	33.122.669	--	4.750 (1.491)	3.197.314	17.092.393	567.916	142.686	(1)	2.096.591	488.354	56.712.572	56.712.572
Mutações do período	44.573	--	--	313.118	3.087.173	214.230	28.937	451	--	2.096.591	488.307	6.271.889

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Banco do Brasil S.A.
Demonstrações Contábeis
Notas Explicativas
Em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES						
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	3.148.014	12.687.580	11.669.392	3.485.484	13.905.639	12.776.667
Ajustes ao Lucro antes dos Impostos	579.784	4.881.239	7.678.093	4.278.785	16.270.133	16.367.635
Provisão para crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (Notas 10.f e 10.g)	2.770.781	7.573.874	7.450.403	3.285.108	8.763.603	8.132.379
Depreciações e amortizações (Nota 22.d)	822.383	2.424.442	2.349.283	845.190	2.488.571	2.389.876
Resultado na avaliação do valor recuperável de ativos (Notas 15 e 16)	(253)	(3.696)	15.215	(376)	(3.351)	16.595
Resultado de participação em coligadas e controladas (Nota 14.a)	(1.094.141)	(2.485.075)	(2.059.726)	(558.355)	(398.982)	10.271
(Lucro)/prejuízo na alienação de valores e bens (Nota 23)	(6.144)	(9.644)	(38.640)	9.140	24.135	6.760
Lucro na alienação de investimentos/participação societária (Nota 23)	(899)	(92.813)	(117.166)	(5.297)	(176.961)	(214.532)
(Ganho)/perda de capital (Nota 23)	6.392	24.189	8.177	2.657	959	(95.607)
Resultado da conversão de moeda estrangeira (Nota 14.a)	355.634	259.156	(72.052)	576.634	424.109	(108.634)
Provisão/(reversão) para desvalorização de outros valores e bens (Nota 23)	(4.289)	(614)	4.545	(6.215)	1.584	4.592
Amortização de ágios em investimentos (Nota 14.c)	73.729	217.054	138.565	139.757	431.844	157.495
Despesas com provisões cíveis, trabalhistas e fiscais (Nota 28.b)	563.266	1.070.184	589.123	707.085	1.305.869	790.550
Provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização (Nota 21.e)	--	--	--	2.406.148	7.736.496	5.856.979
Atualização de ativos/passivos atuariais e dos fundos de destinação do superávit (Nota 27)	(471.416)	(2.297.964)	(2.103.631)	(471.416)	(2.297.964)	(2.103.631)
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	(2.435.155)	(1.845.626)	1.510.960	(2.624.523)	(2.023.555)	1.521.436
Resultado dos não controladores	--	--	--	(26.651)	(53.999)	20
Outros ajustes	(104)	47.772	3.037	(101)	47.775	3.086
Variações Patrimoniais						
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(9.583.151)	(53.149.993)	16.646.378	(12.972.295)	(43.856.470)	15.938.440
(Aumento) Redução em títulos para negociação e instrumentos financeiros derivativos	(3.892.816)	(3.315.403)	1.136.734	(8.204.430)	(12.768.067)	(12.001.283)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	(444.652)	(4.581.636)	(45.125.118)	(536.076)	(4.528.090)	(47.266.655)
(Aumento) Redução em operações de crédito	(17.214.785)	(41.937.984)	(40.895.161)	(19.870.136)	(47.289.652)	(46.474.573)
(Aumento) Redução em operações de arrendamento mercantil	3.739	10.698	13.093	166.624	707.095	420.643
(Aumento) Redução em outros créditos líquidos dos impostos diferidos	(7.003.393)	(5.162.141)	(9.294.459)	(8.102.968)	(7.619.997)	(17.782.359)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	15.663	(191.683)	(1.304.526)	(94.385)	(944.825)	(1.145.812)
Imposto de renda e contribuição social pagos	1.313.010	(661.542)	(3.084.741)	1.634.289	(1.389.511)	(4.338.342)
(Redução) Aumento em depósitos	22.606.336	39.532.359	8.877.156	23.367.639	38.385.645	10.772.516
(Redução) Aumento em captações no mercado aberto	785.688	50.636.065	(99.641)	1.852.112	52.552.587	4.772.981
(Redução) Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos	5.419.282	11.810.410	4.039.649	6.743.122	15.677.113	5.449.383
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	3.087.259	3.687.140	19.365.435	(827.864)	593.791	20.323.440
(Redução) Aumento em outras obrigações	2.537.240	(2.714.384)	10.767.658	1.713.892	(1.914.772)	26.094.394
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	30.860	22.821	(19.538)	28.391	18.471	--
CAIXA GERADO/(UTILIZADO) PELAS OPERAÇÕES	1.388.078	11.553.546	(19.629.596)	(7.337.816)	17.799.090	(16.092.925)
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO						
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	3.113.652	1.412.199	(2.186.108)	4.786.110	21.005	(3.684.804)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento	(322.047)	(876.213)	5.002.730	(376.388)	(1.623.867)	3.231.473
Dividendos recebidos de coligadas e controladas	498.084	1.233.348	1.505.948	--	--	--
(Aquisição)/alienação de imobilizado de uso e arrendamento	(364.391)	(787.351)	(769.245)	(424.641)	(953.478)	(845.860)
(Aquisição)/alienação de investimentos	(62.560)	(572.056)	(338.465)	(101.336)	(97.296)	(1.022.894)
Aquisição de intangíveis/diferidos	(3.234.983)	(3.594.514)	(2.546.028)	(3.270.640)	(3.676.334)	(2.596.849)
Caixa líquido pago pela participação no Banco Patagonia (Nota 2.a)	--	(764.819)	--	--	(327.356)	--
Caixa líquido recebido na alienação da Brasilsaúde	--	--	--	--	--	29.057
CAIXA GERADO/(UTILIZADO) PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(372.245)	(3.949.406)	668.832	613.105	(6.657.326)	(4.889.877)
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO						
Variação da participação dos acionistas não controladores	--	--	--	90.575	488.307	(57)
(Redução) Aumento em obrigações por dívida subordinada	2.024.319	6.381.056	2.423.977	2.538.903	6.281.631	3.536.266
(Redução) Aumento em Instrumentos híbridos de capital e dívida	505.589	(499.075)	(34.874)	505.842	(489.253)	(41.662)
Aumento de capital	--	--	7.092.715	--	--	7.092.715
Alienação de ações em tesouraria	--	254	30.936	--	254	30.936
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(1.332.002)	(3.422.357)	(3.570.949)	(1.332.002)	(3.422.357)	(3.570.949)
CAIXA GERADO/(UTILIZADO) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	1.197.906	2.459.878	5.941.805	1.803.318	2.858.582	7.047.249
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	2.213.739	10.064.018	(13.018.959)	(4.921.393)	14.000.346	(13.935.553)
Início do período	39.837.109	32.576.359	49.702.511	43.468.484	25.147.713	37.874.982
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	2.435.155	1.845.626	(1.510.960)	2.624.523	2.023.555	(1.521.436)
Fim do período	44.486.003	44.486.003	35.172.592	41.171.614	41.171.614	22.417.993
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	2.213.739	10.064.018	(13.018.959)	(4.921.393)	14.000.346	(13.935.553)

Notas Explicativas

Banco do Brasil S.A.
Demonstrações Contábeis
Em milhares de Reais

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

	BB-Banco Múltiplo				BB-Consolidado			
	3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011		3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%
Receitas	28.050.387		72.206.264		32.914.843		84.647.308	
Receitas da intermediação financeira	26.876.734		67.494.104		31.099.710		77.623.286	
Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias	3.518.911		9.880.726		4.719.875		13.215.022	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.770.781)		(7.573.874)		(3.285.108)		(8.132.379)	
Outras receitas/despesas	428.023		2.405.308		380.366		2.572.803	
Despesas da Intermediação Financeira	(18.963.973)		(41.847.649)		(22.022.623)		(48.475.296)	
Insumos Adquiridos de Terceiros	(1.818.809)		(5.210.254)		(2.052.068)		(5.864.178)	
Materiais, energia e outros	(112.710)		(346.917)		(121.089)		(367.226)	
Serviços de terceiros	(316.406)		(885.410)		(362.421)		(880.361)	
Comunicações	(317.756)		(911.851)		(346.987)		(988.477)	
Processamento de dados	(230.645)		(652.532)		(767.161)		(1.477.821)	
Transporte	(211.646)		(573.857)		(223.450)		(605.176)	
Serviços de vigilância e segurança	(195.650)		(555.292)		(200.765)		(566.113)	
Serviços do sistema financeiro	(122.896)		(364.189)		(171.448)		(491.333)	
Propaganda e publicidade	(42.292)		(186.752)		(71.702)		(254.576)	
Outras	(266.808)		(733.454)		(406.313)		(1.133.095)	
Valor Adicionado Bruto	7.265.105		25.148.361		8.840.152		30.307.834	
Despesas de amortização/depreciação	(822.383)		(2.424.442)		(845.190)		(2.488.571)	
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade	6.442.722		22.723.919		7.994.962		27.819.263	
Valor Adicionado Recebido em Transferência	1.094.141		2.485.075		558.355		398.982	
Resultado de participações em coligadas/controladas	1.094.141		2.485.075		558.355		398.982	
Valor Adicionado a Distribuir	7.536.863	100,00	25.208.994	100,00	8.553.317	100,00	28.218.245	100,00
Valor Adicionado Distribuído	3.424.815	45,44	9.671.008	38,37	3.801.300	44,44	10.660.182	37,22
Pessoal	2.250.236		6.216.078		2.491.953		6.818.978	
Salários e honorários	369.039		1.168.142		419.702		1.347.515	
Participações no lucro	443.218		1.299.517		490.598		1.419.914	
Benefícios e treinamentos	123.073		373.361		142.981		424.331	
FGTS	239.249		613.910		256.066		649.444	
Outros encargos	1.064.641	14,13	5.952.576	23,61	1.643.236	19,21	7.820.414	27,71
Impostos, Taxas e Contribuições	895.345		5.476.190		1.386.034		7.144.924	
Federais	210		731		1.096		2.429	
Estaduais	169.086		475.655		246.106		673.061	
Municipais	156.122	2,07	431.757	1,71	392.117	1,69	529.997	1,88
Remuneração de Capitais de Terceiros	156.122	2,07	431.757	1,71	392.117	2,23	529.997	1,88
Aluguéis	156.122		431.757		392.117		529.997	
Remuneração de Capitais Próprios	2.891.285	38,36	9.153.653	36,31	2.917.936	34,11	9.207.652	32,63
Juros sobre capital próprio da União	470.998		1.335.460		470.998		1.335.460	
Juros sobre capital próprio de outros acionistas	324.802		920.941		324.802		920.941	
Dividendos da União	213.490		831.591		213.490		831.591	
Dividendos de outros acionistas	147.224		573.469		147.224		573.469	
Lucro retido	1.734.771		5.492.192		1.734.771		5.492.192	
Participação dos não controladores nos lucros retidos	--		--		26.651		53.999	
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis	(20)							

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**1 – O Banco e suas Operações**

O Banco do Brasil S.A. é uma companhia aberta de direito privado, de economia mista, regida, sobretudo, pela legislação das sociedades por ações. Tem por objeto a prática de todas as operações bancárias ativas, passivas e acessórias, a prestação de serviços bancários, de intermediação e suprimento financeiro sob suas múltiplas formas, inclusive nas operações de câmbio e nas atividades complementares, destacando-se seguros, previdência privada, capitalização, corretagem de títulos e valores mobiliários, administração de cartões de crédito/débito, consórcios, fundos de investimentos e carteiras administradas e o exercício de quaisquer atividades facultadas às instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional. Como instrumento de execução da política creditícia e financeira do Governo Federal, compete ao Banco exercer as funções atribuídas em Lei, especificamente as previstas no artigo 19 da Lei n.º 4.595/1964.

2 – Reestruturações Societárias**a) Aquisições****EuroBank**

Em 25.04.2011, o Banco do Brasil, dentro de sua estratégia de internacionalização, assinou o Contrato de Compra e Venda de Ações para aquisição de 100% do capital social do EuroBank, pelo valor de USD 6,0 milhões. O EuroBank, sociedade de capital fechado com sede no Estado da Flórida (Estados Unidos), possui uma rede de 3 agências localizadas nas cidades de Coral Gables, Pompano Beach e Boca Raton.

Em 31.05.2011, a operação foi aprovada pela Assembleia de Acionistas do Banco e sua efetivação está condicionada às aprovações dos órgãos reguladores no Brasil e nos Estados Unidos.

Banco Patagonia S.A.

Em 12.04.2011, após as aprovações pelos órgãos reguladores do Brasil e da Argentina, o Banco do Brasil adquiriu o controle acionário do Banco Patagonia, relativo a 366.825.016 ações (51% do capital social e do capital votante) pelo montante de R\$ 764.819 mil (USD 482.040 mil), por meio de pagamento à vista, resultando no valor de USD 1,3141 por ação:

	R\$ mil
Valor pago	764.819
Valor do patrimônio líquido ajustado ⁽¹⁾	782.319
Valor do patrimônio correspondente a 51%	398.983
Dividendos	47.188
Valor do ágio	318.648

(1) Líquido dos valores referentes a resultados não realizados, reservas de reavaliação, ajustes de avaliação patrimonial e dividendos, com incorporação das contas de resultado.

Os valores do investimento e do ágio foram apurados com base no balanço ajustado do Banco Patagonia de 31.03.2011. O ágio foi alocado à unidade geradora de caixa após a conclusão do processo de apuração do valor justo dos ativos líquidos do Banco Patagonia.

Em 17.08.2011, a Comisión Nacional de Valores da Argentina, órgão regulador do mercado de capitais daquele país, autorizou o Banco do Brasil a realizar, na Argentina, Oferta Pública de Aquisição Obrigatória de Ações (OPA) do Banco Patagonia para aumentar a posição acionária do Banco do Brasil, de 51% para até 75% do capital total e votante.

No período de 01.09.2011 a 05.10.2011, o Banco realizou a OPA, e o preço por ação das classes A e B do Banco Patagonia na Oferta corresponderam a USD 1,314, a serem pagos em pesos argentinos ao câmbio indicado no Prospecto da Oferta, com uma dedução de ARS 0,3346500775 por ação, correspondente aos dividendos pagos relativos ao exercício finalizado em dezembro de 2010.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Em 11.10.2011, encerrou-se, na Bolsa de Valores de Buenos Aires, a OPA do Banco Patagonia S.A. Como resultado da Oferta foram adquiridas pelo Banco do Brasil 57.276.942 ações ordinárias classe B ao preço de ARS 5,1959759225 por ação. O Banco do Brasil passou a ser titular de 424.101.958 ações ordinárias classe B, representando 58,96% do capital social e votante do Banco Patagonia.

b) Aumentos de Participações**Visa Vale**

Em 24.01.2011, foi concretizada a negociação na qual a controlada BB Banco de Investimento S.A. (BB BI) adquiriu parte das ações detidas na Companhia Brasileira de Soluções e Serviços – CBSS (Visa Vale), aumentando sua participação de 45% para 49,99%.

Brasilcap Capitalização S.A. (Brasilcap)

Em 06.01.2010, o Banco comunicou que a controlada BB Seguros Participações S.A. (BB Seguros) e o Grupo Icatu (Icatu) firmaram Memorando de Entendimentos, com o objetivo de constituir aliança estratégica para o desenvolvimento e comercialização no mercado brasileiro dos negócios de capitalização.

Em 24.01.2011, a BB Seguros firmou Contrato de Compra e Venda de Ações para aquisição da totalidade da participação acionária (16,67% ON) detida pela Sul América Capitalização S.A. (Sulacap) na Brasilcap, pelo montante de R\$ 137.000 mil. O negócio foi efetivado em 22.07.2011, e a participação da BB Seguros aumentou de 49,99% para 66,66%.

Resumo dos valores envolvidos nas transações:

	R\$ mil
Visa Vale	
Preço pago pela aquisição das ações	85.529
Valor do Patrimônio Líquido correspondente a 4,99%	9.887
Valor do ágio pela aquisição	75.641
Brasilcap	
Preço pago pela aquisição das ações	145.224
Valor do Patrimônio Líquido correspondente a 16,67%	34.475
Valor do ágio pela aquisição	110.749

c) Reorganização Societária na área de Seguros, Previdência Complementar Aberta, Capitalização e Resseguros**Parceria BB Seguros e Mapfre**

Em 05.05.2010, o Banco do Brasil comunicou que a BB Seguros e o Grupo Segurador Mapfre (Mapfre) celebraram Acordo de Parceria para a formação de aliança estratégica nos segmentos de seguros de pessoas, ramos elementares e veículos pelo prazo de 20 anos.

Com base no Acordo firmado, a partir de 30.06.2011, o Banco, por meio da BB Seguros e Mapfre, doravante denominado Grupo Segurador Banco do Brasil & Mapfre passaram a atuar de forma unificada. Foram constituídas as *holdings* BB Mapfre SH1 Participações S.A. (SH1), cujo ramo de atuação agrega seguros de pessoas, imobiliário e agrícola, e a Mapfre BB SH2 Participações S.A. (SH2), com foco em seguros de ramos elementares e veículos, com personalidades jurídicas de direito privado, com participação majoritária do Grupo Mapfre no capital votante e governança compartilhada.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**As sociedades apresentam a seguinte configuração:**

	BB Mapfre SH1 Participações S.A.			Mapfre BB SH2 Participações S.A.		
	% do Capital Total	% ON	% PN	% do Capital Total	% ON	% PN
BB Seguros	74,99	49,99	100	50	49	51
Mapfre	25,01	50,01	--	50	51	49

A integralização de capital na SH1 pela BB Seguros e Mapfre incluiu a versão do controle das seguradoras Companhia de Seguros Aliança do Brasil, Mapfre Vera Cruz Vida e Previdência S.A. e Vida Seguradora S.A., bem como das *holdings* BB Aliança Participações S.A. e Mapfre Participações Ltda. Na SH2, houve a versão dos controles nas seguradoras Aliança do Brasil Seguros S.A., Brasilveículos Companhia de Seguros, Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A. e Mapfre Riscos Especiais Seguradora S.A., além da *holding* BB Aliança Rev Participações S.A. e da Mapfre Assistência S.A.

Com a finalidade de equalizar a participação acionária pretendida nas duas *holdings* criadas em decorrência do Acordo, a BB Seguros integralizou capital no valor de R\$ 332.614 mil. A transação foi feita com base nos valores contábeis das empresas.

d) Parceria com o Banco Bradesco S.A. no setor de cartões

Em 14.03.2011, o Banco do Brasil e o Banco Bradesco S.A. firmaram Memorando de Entendimentos com caráter vinculante, no qual constituíram a companhia Elo Participações S.A., que consolida negócios conjuntos relacionados a meios eletrônicos de pagamento. O Banco do Brasil detém 49,99% das ações e o Banco Bradesco, 50,01%.

Em 30.03.2011, foi lançada oficialmente a bandeira brasileira de cartões de crédito, débito e pré-pagos, denominada Elo, administrada pela companhia Elo Serviços, controlada pela Elo Participações S.A.

O aporte de capital feito pelo Banco do Brasil à Elo Participações S.A., no valor de R\$ 9.200 mil, ocorreu em 20.05.2011.

3 – Apresentação das Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações com observância às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (Bacen), do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), da Superintendência de Seguros Privados (Susep), da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

A elaboração de demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: o valor residual do ativo imobilizado, provisão para créditos de liquidação duvidosa, ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros, ativos e passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

As demonstrações contábeis individuais contemplam as operações do Banco do Brasil realizadas no país e no exterior (BB-Banco Múltiplo) e as demonstrações contábeis consolidadas contemplam também as operações das subsidiárias financeiras e não financeiras no país e no exterior, da Entidade de Propósito Específico - Dollar Diversified Payment Rights Finance Company, inclusive os fundos de investimentos financeiros, nas quais o Banco controla direta ou indiretamente, bem como das participações em outras empresas, conforme determinado pelo Bacen (BB-Consolidado).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, foram eliminados os valores oriundos de transações entre as empresas consolidadas, compreendendo as participações acionárias de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas, despesas, bem como os lucros não realizados, líquido dos efeitos tributários. As participações dos não controladores no patrimônio líquido e no resultado das controladas foram destacadas nas demonstrações contábeis. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado das participações societárias em que o controle é compartilhado com outros acionistas foram consolidados proporcionalmente à participação no capital social da investida. As operações de arrendamento mercantil foram consideradas sob a ótica do método financeiro, sendo os valores reclassificados da rubrica de imobilizado de arrendamento para a rubrica de operações de arrendamento mercantil, deduzidos dos valores residuais recebidos antecipadamente.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), desde o ano de 2008, emite normas e interpretações contábeis, alinhadas às normas internacionais de contabilidade, aprovadas pela CVM. O Bacen recepcionou os seguintes pronunciamentos, aplicados integralmente pelo Banco: CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa – DFC, CPC 05 – Divulgação sobre Partes Relacionadas, CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, CPC 24 – Evento Subsequente e CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. A adoção do CPC 10 – Pagamento Baseado em ações não gerou efeitos nas demonstrações contábeis do Banco.

O Banco aplicou, ainda, os seguintes pronunciamentos que não são conflitantes com as normas do Bacen, conforme determina o artigo 22, § 2º, da Lei n.º 6.385/1976: CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, CPC 12 – Ajuste a Valor Presente, CPC 19 – Investimento em Empreendimento Conjunto, CPC 22 – Informações por Segmento, CPC 33 – Benefícios a Empregados e CPC 41 – Resultado por Ação.

Os pronunciamentos CPC 07 – Subvenções e Assistências Governamentais, CPC 17 – Contratos de Construção, CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola e CPC 35 – Demonstrações Separadas, não conflitantes com as normas do Bacen, poderão ser aplicados pelo Banco na medida em que ocorrerem eventos ou transações abrangidos por esses CPCs.

A aplicação dos demais normativos que dependem de regulamentação do Bacen reflete, basicamente, em ajustes imateriais ou em alterações na forma de divulgação, exceto os seguintes pronunciamentos que podem gerar impactos relevantes nas demonstrações contábeis:

CPC 04 – Ativos Intangíveis e CPC 15 – Combinação de Negócios – a) reclassificação dos intangíveis identificados nas aquisições do Banco Nossa Caixa e do Banco Votorantim, ocorridas em 2009, e do Banco Patagonia, ocorrida em abril de 2011, da conta de Investimentos para a conta de Intangível, no grupamento do Ativo Não Circulante – Permanente; b) desreconhecimento de despesas de amortização de ágios por expectativa de rentabilidade futura oriundos das aquisições; e, c) reconhecimento de despesa de amortização de intangíveis com vida útil definida, identificados nas aquisições.

CPC 36 - Demonstrações Consolidadas – na formação das sociedades *holdings* SH1 e SH2 (Nota 2.c), o Banco contribuiu com suas empresas seguradoras e recebeu participação indireta nas empresas seguradoras oriundas da Mapfre com os seguintes efeitos contábeis: a) desreconhecimento dos ativos e dos passivos das empresas contribuídas pelo Banco pelos seus valores contábeis na data em que o controle foi perdido; b) reconhecimento dos ativos recebidos em compensação a valor justo; c) reconhecimento do investimento remanescente nas ex-controladas pelo valor justo na mesma data; e d) reconhecimento da diferença resultante com um ganho ou perda no resultado do período.

CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração – ajuste na provisão para crédito de liquidação duvidosa, em virtude da adoção do critério de perda incorrida.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Conselho Diretor em 01.11.2011.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**Participações societárias incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas, segregadas por segmentos de negócios:**

				% de Participação		
				30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Segmento Bancário						
			Atividade			
BB Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil	(1)	(4)	Arrendamento	100%	100%	100%
Banco do Brasil – AG. Viena	(1)	(4)	Bancária	100%	100%	100%
BB Leasing Company Ltd.	(1)	(4)	Arrendamento	100%	100%	100%
BB Securities LLC.	(1)	(4)	Corretora	100%	100%	100%
BB Securities Ltd.	(1)	(4)	Corretora	100%	100%	100%
Brasileian American Merchant Bank	(1)	(4)	Bancária	100%	100%	100%
BB USA Holding Company, Inc.	(1)	(4)	Holding	100%	100%	100%
Besc Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	(1)	(4)	Administração de Ativos	99,62%	99,62%	99,62%
Banco Patagonia S.A.	(1)	(4)	Banco Múltiplo	51%	--	--
Banco Votorantim S.A.	(2)	(4)	Banco Múltiplo	50%	50%	50%
Segmento Investimentos						
BB Banco de Investimento S.A.	(1)	(4)	Banco de Investimento	100%	100%	100%
Kepler Weber S.A.	(2)	(4)	Indústria	17,54%	17,56%	17,57%
Companhia Brasileira de Securitização – Cibrasec	(3)	(5)	Aquisição de Créditos	12,12%	12,12%	12,12%
Neoenergia S.A.	(2)	(4)	Energia	11,99%	11,99%	11,99%
Segmento Gestão de Recursos						
BB Gestão de Recursos – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	(1)	(4)	Administração de Ativos	100%	100%	100%
Segmento Seguros, Previdência e Capitalização						
BB Seguros Participações S.A.	(1)	(4)	Holding	100%	100%	100%
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A.	(1)	(4)	Corretora	100%	100%	100%
Nossa Caixa Capitalização S.A.	(1)	(4)	Capitalização	100%	100%	100%
BB Aliança Participações S.A.	(3)	(4)	Holding	74,99%	100%	100%
Companhia de Seguros Aliança do Brasil	(3)	(4)	Seguradora	74,99%	100%	100%
Brasilprev Seguros e Previdência S.A.	(3)	(4)	Seguradora/Previdência	74,99%	74,99%	74,99%
BB Mapfre SH1 Participações S.A.	(3)	(4)	Holding	74,99%	--	--
Mapfre Vera Cruz Vida e Previdência S.A.	(3)	(4)	Previdência	74,99%	--	--
Mapfre Participações Ltda.	(3)	(4)	Holding	74,99%	--	--
Vida Seguradora S.A.	(3)	(4)	Seguradora	74,99%	--	--
BB Aliança Rev Participações S.A.	(3)	(4)	Holding	50%	100%	--
Brasileveículos Companhia de Seguros	(3)	(4)	Seguradora	50%	100%	70%
Mapfre BB SH2 Participações S.A.	(3)	(4)	Holding	50%	--	--
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	(3)	(4)	Seguradora	50%	--	--
Mares Mapfre Riscos Especiais S.A.	(3)	(4)	Seguradora	50%	--	--
Mapfre Assistência S.A.	(3)	(4)	Prestação de Serviço	50%	--	--
Aliança do Brasil Seguros S.A.	(3)	(4)	Seguradora	50%	100%	100%
Brasilcap Capitalização S.A.	(3)	(4)	Capitalização	66,66%	49,99%	49,99%
Seguradora Brasileira de Crédito à Exportação – SBCE	(3)	(4)	Seguradora	12,09%	12,09%	12,09%
Segmento Meios de Pagamento						
BB Administradora de Cartões de Crédito S.A.	(1)	(4)	Prestação de Serviços	100%	100%	100%
BB Elo Cartões Participações S.A.	(1)	(4)	Holding	100%	100%	100%
Elo Participações S.A.	(2)	(4)	Holding	49,99%	--	--
Companhia Brasileira de Soluções e Serviços CBSS – Visa Vale	(3)	(4)	Prestação de Serviços	49,99%	45%	45%
Cielo S.A.	(2)	(4)	Prestação de Serviços	28,74%	28,74%	28,75%
Tecnologia Bancária S.A. – Tecban	(3)	(5)	Prestação de Serviços	13,53%	13,53%	13,53%
Outros Segmentos						
Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros	(1)	(4)	Aquisição de Créditos	100%	100%	100%
Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito	(1)	(4)	Aquisição de Créditos	100%	--	--
BB Administradora de Consórcios S.A.	(1)	(4)	Consórcio	100%	100%	100%
BB Tur Viagens e Turismo Ltda.	(1)	(5)	Turismo	100%	100%	100%
BB Money Transfers Inc.	(1)	(4)	Prestação de Serviços	100%	100%	100%
Cobra Tecnologia S.A.	(1)	(4)	Informática	99,97%	99,99%	99,94%
BV Participações S.A.	(2)	(4)	Holding	50%	50%	50%

(1) Controladas.

(2) Controle em conjunto, incluídas proporcionalmente na consolidação.

(3) Coligadas, incluídas proporcionalmente na consolidação conforme determinação do Bacen.

(4) Demonstrações contábeis para consolidação relativas a setembro/2011.

(5) Demonstrações contábeis para consolidação relativas a agosto/2011.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Foram consolidados ainda os fundos de investimentos financeiros BV Financeira FIDC I, BV Financeira FIDC II, BV Financeira FIDC III, BV Financeira FIDC IV, BV Financeira FIDC V, Fundo de Investimento Sedna Referenciado DI, Votorantim G&K Fundo de Investimento em Participações, BVIA Fundo de Investimento em Participações, Fundo de Investimento Nióbio I e a Entidade de Propósito Específico no exterior Dollar Diversified Payment Rights Finance Company, os quais o Banco controla direta ou indiretamente.

Foi efetuado no Banco Múltiplo e no BB-Consolidado, no período de 01.01.2010 a 30.09.2010, a reclassificação de R\$ 479.273 mil do grupamento das Receitas de Prestação de Serviços para o grupamento das Rendas de Tarifas Bancárias, conforme Carta Circular Bacen n.º 3.490/2011, que alterou a função de títulos e subtítulos contábeis para registro de rendas de tarifas.

No BB-Consolidado, no período de 01.01.2010 a 30.09.2010, foi efetuada a reclassificação de R\$ 225.658 mil do grupamento das Outras Receitas Operacionais para o grupamento das Receitas de Prestação de Serviços, referentes as rendas de aluguel de equipamentos POS da Cielo.

4 – Resumo das Principais Práticas Contábeis**a) Apuração do Resultado**

As receitas e as despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados estão registradas pelo valor atualizado pelo critério *pro rata die*, com base na variação dos respectivos indexadores pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em ouro, aplicações em operações compromissadas – posição bancada, aplicações em depósitos interfinanceiros e aplicações em moedas estrangeiras, com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustadas por provisão para perdas, quando aplicável.

d) Títulos e Valores Mobiliários – TVM

Os títulos e valores mobiliários adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da Administração do Banco em três categorias distintas, conforme Circular Bacen n.º 3.068/2001:

Títulos para Negociação: títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados ativa e frequentemente, ajustados mensalmente pelo valor de mercado. Suas valorizações e desvalorizações são registradas, respectivamente, em contas de receitas e despesas do período;

Títulos Disponíveis para Venda: títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados a qualquer tempo, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São ajustados mensalmente ao valor de mercado e suas valorizações e desvalorizações registradas, líquidas dos efeitos tributários, em conta de Ajuste de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido; e

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Títulos Mantidos até o Vencimento: títulos e valores mobiliários que o Banco tem e dispõe de capacidade financeira para manter até o vencimento. Esses títulos não são ajustados pelo valor de mercado. A capacidade financeira está amparada em projeção de fluxo de caixa que desconsidera a possibilidade de venda desses títulos.

A metodologia de ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foi estabelecida com observância a critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação na data da apuração ou, na falta desse, o valor de ajuste diário das operações de mercado futuro divulgados pela Anbima, BM&FBovespa ou o valor líquido provável de realização obtido por meio de modelos de precificação, utilizando curvas de valores futuros de taxas de juros, taxas de câmbio, índice de preços e moedas, todas devidamente aderentes aos preços praticados no exercício.

Os rendimentos obtidos pelos títulos e valores mobiliários, independente de como estão classificados, são apropriados *pro rata die*, observando o regime de competência até a data do vencimento ou da venda definitiva, pelo método exponencial ou linear, com base nas suas cláusulas de remuneração e na taxa de aquisição distribuída no prazo de fluência, reconhecidos diretamente no resultado do período.

As perdas com títulos classificados como disponíveis para venda e como mantidos até o vencimento que não tenham caráter de perdas temporárias são reconhecidas diretamente no resultado do período e passam a compor a nova base de custo do ativo.

Quando da alienação, a diferença apurada entre o valor da venda e o custo de aquisição atualizado pelos rendimentos é considerada como resultado da transação, sendo contabilizada na data da operação como lucro ou prejuízo com títulos e valores mobiliários.

e) Instrumentos Financeiros Derivativos – IFD

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo valor de mercado por ocasião dos balancetes mensais e balanços. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

A metodologia de marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos foi estabelecida com base em critérios consistentes e verificáveis que levam em consideração o preço médio de negociação no dia da apuração ou, na falta desse, por meio de modelos de precificação que traduzam o valor líquido provável de realização.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos ou passivos financeiros são considerados instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com a sua natureza em:

Hedge de Risco de Mercado: os instrumentos financeiros assim classificados, bem como o item objeto de *hedge*, têm suas valorizações ou desvalorizações reconhecidas em contas de resultado do período; e

Hedge de Fluxo de Caixa: para os instrumentos financeiros enquadrados nessa categoria, a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registra-se, líquida dos efeitos tributários, na conta Ajuste de Avaliação Patrimonial do Patrimônio Líquido. Entende-se por parcela efetiva aquela em que a variação no item objeto de *hedge*, diretamente relacionada ao risco correspondente, é compensada pela variação no instrumento financeiro utilizado para *hedge*, considerando o efeito acumulado da operação. As demais variações verificadas nesses instrumentos são reconhecidas diretamente no resultado do período.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**f) Operações de Crédito, de Arrendamento Mercantil, Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio, Outros Créditos com Características de Concessão de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa**

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito são classificados de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN n.º 2.682/1999, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (risco máximo), bem como a classificação das operações com atraso superior a 15 dias como operações em curso anormal.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, inclusive, independentemente de seu nível de risco, são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível H, que permanecem nessa classificação por 180 dias, são baixadas contra a provisão existente.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito já baixadas contra a provisão são classificadas como H e os eventuais ganhos oriundos da renegociação são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução CMN n.º 2.682/1999 (Nota 10.e).

g) Tributos

Os tributos são apurados com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

Tributos	Alíquota
Imposto de Renda (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL ⁽¹⁾	15%
PIS/Pasep ⁽²⁾	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins ⁽²⁾	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	Até 5%

(1) Para as empresas não financeiras a alíquota corresponde a 9%.

(2) Para as empresas não financeiras optantes do regime de apuração não cumulativo, a alíquota do PIS/Pasep é de 1,65% e da Cofins é de 7,6%.

Os ativos fiscais diferidos (créditos tributários) e os passivos fiscais diferidos são constituídos pela aplicação das alíquotas vigentes dos tributos sobre suas respectivas bases. Para constituição, manutenção e baixa dos ativos fiscais diferidos são observados os critérios estabelecidos pela Resolução CMN n.º 3.059/2002, alterada pela Resolução CMN n.º 3.355/2006, e estão suportados por estudo de capacidade de realização.

h) Despesas Antecipadas

Referem-se às aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviço ao Banco ocorrerão durante os exercícios seguintes. As despesas antecipadas são registradas ao custo e amortizadas à medida em que forem sendo realizadas.

i) Ativo Permanente

Investimentos: os investimentos em controladas e coligadas com influência significativa ou com participação de 20% ou mais no capital votante e em demais sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliados por equivalência patrimonial com base no valor do patrimônio líquido da controlada ou coligada.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Os ágios correspondentes ao valor pago excedente ao valor contábil dos investimentos adquiridos, decorrentes da expectativa de rentabilidade futura, estão sustentados pelas avaliações econômico-financeiras que fundamentaram o preço de compra dos negócios, são amortizados com base nas projeções de resultado anual constantes nos respectivos estudos econômico-financeiros e são submetidos anualmente ao teste de redução ao valor recuperável de ativos.

As demonstrações contábeis das agências e controladas no exterior são adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para a moeda Real pelo critério de taxas correntes, conforme previsto nas Circulares Bacen n.º 2.397/1993 e n.º 2.571/1995 e seus efeitos são reconhecidos no resultado do período.

Os demais investimentos permanentes são avaliados ao custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas e da redução ao valor recuperável - imparidade, quando aplicável.

Imobilizado de Uso: o ativo imobilizado é avaliado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva conta de depreciação, cujo valor é calculado pelo método linear às seguintes taxas anuais: edificações e benfeitorias - 4%, veículos - 20%, sistemas de processamento de dados - 20% e demais itens - 10% (Nota 15).

Diferido: o ativo diferido está registrado ao custo de aquisição ou formação, líquido das respectivas amortizações acumuladas. Contempla, principalmente, os gastos de reestruturação da Empresa e os gastos efetuados, até 30.09.2008, em imóveis de terceiros, decorrentes de instalação de dependências e amortizados mediante taxas apuradas com base no prazo de locação, e com aquisição e desenvolvimento de sistemas, amortizados à taxa anual de 20%.

Intangível: o ativo intangível corresponde aos direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade, inclusive o fundo de comércio adquirido.

Um ativo satisfaz o critério de identificação de um ativo intangível quando: for separável, ou seja, puder ser separado da entidade e vendido, transferido ou licenciado, alugado ou trocado individualmente ou junto a um contrato, ativo ou passivo relacionado, independente da intenção de uso pela entidade ou resultar de direitos contratuais ou outros direitos legais, independentemente de tais direitos serem transferíveis ou separáveis da entidade ou de outros direitos e obrigações.

Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida referem-se basicamente aos desembolsos para aquisição de direitos para prestação de serviços bancários (aquisição de folhas de pagamento), amortizados de acordo com os prazos dos contratos, e a aquisições/desenvolvimento de *softwares*, amortizados pelo método linear à taxa de 20% ao ano a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustados por redução ao valor recuperável – imparidade, quando aplicável (Nota 16). A amortização dos ativos intangíveis é contabilizada em Outras Despesas Administrativas.

j) Redução do Valor Recuperável de Ativos não Financeiros – Imparidade

É reconhecida uma perda por imparidade se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa (UGC) excede seu valor recuperável. Uma UGC é o menor grupo identificável de ativos que geram entradas de caixa, que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou de grupos de ativos. Perdas por imparidade são reconhecidas no resultado do período.

A partir de 2008, os valores dos ativos não financeiros, exceto créditos tributários e outros valores e bens, são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há indicação de perda por imparidade.

Considerando a materialidade e a relevância dos valores envolvidos, os principais ativos que têm seus valores recuperáveis testados são: Edificações, Sistemas de Processamento de Dados (imobilizado), Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento (intangível) e Ágios por Expectativa de Rentabilidade Futura gerados na aquisição de entidades (investimento).

Para apuração dos valores recuperáveis dos itens testados são utilizadas as seguintes premissas:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

- 1- Para a apuração do valor recuperável das edificações são utilizados laudos de avaliação (para os imóveis de valores relevantes) e estimativas (para os demais imóveis);
- 2- No caso dos equipamentos de processamento de dados (*mainframes* e terminais de autoatendimento), são considerados o valor de mercado e o valor passível de ser recuperado no tempo por uso nas operações da entidade. A metodologia aplicada considera a projeção dos fluxos de caixa dos benefícios econômicos decorrentes do uso de cada bem durante a sua vida útil, ajustados a valor presente;
- 3- O modelo de avaliação para perda de desvalorização da Verba de Relacionamento Negocial - VRN (Direitos por Aquisição de Folhas de Pagamento) está relacionado ao acompanhamento da performance dos contratos. Esse modelo foi elaborado a partir das margens de contribuição de relacionamento das Pessoas Físicas vinculadas a cada contrato; e
- 4- A metodologia de teste de imparidade dos ágios, que corresponde ao valor excedente pago na aquisição de investimentos decorrente da expectativa de rentabilidade futura, consiste em duas etapas:
 - i) mensurar o resultado esperado da UGC em valor presente; e
 - ii) excluir, desse resultado, os ativos identificados. O saldo remanescente, se maior que o ágio, indica que não há necessidade de efetuar provisão para imparidade. Se menor, a diferença entre ambos será o valor a ser provisionado para imparidade. Para mensurar esse resultado, as premissas adotadas são baseadas nas taxas usuais de mercado e em estudos econômicos financeiros. A estimativa envolve várias premissas de caráter subjetivo, tais como o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no respectivo mercado de atuação e em todo ambiente macroeconômico.

O valor em uso da UGC relacionada ao Segmento de Seguros, Previdência e Capitalização é sensível às taxas de crescimento e de desconto na perpetuidade. Os índices relacionados à taxa de crescimento são baseados em cenário macroeconômico desenvolvido pelo Banco. A taxa de desconto, usada pelo Banco, é determinada pelo custo do capital próprio apurado pelo modelo Capital Asset Pricing Model – CAPM, referenciado em moeda brasileira na forma unitária. Já para o Segmento Bancário a sensibilidade recai sobre o Produto Interno Bruto (PIB) e Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

No caso do ágio na aquisição do Banco Nossa Caixa, incorporado em novembro de 2009, a metodologia consistiu em comparar o valor presente dos resultados projetados do Banco do Brasil pelas agências de varejo e *corporate* do Estado de São Paulo (UGC), isolando a rentabilidade comparada com e sem o Banco Nossa Caixa. A partir da diferença identificada, os valores foram projetados com base nas premissas de crescimento de rentabilidade para o Banco do Brasil, descontado pelo custo de oportunidade de capital.

k) Benefícios a Empregados

Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados atuais, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria e assistência médica, de responsabilidade do Banco, foram avaliados em 30.06.2011 de acordo com os critérios estabelecidos na forma da Deliberação CVM n.º 600/2009 (Nota 27). A partir de 30.06.2010, a periodicidade das avaliações passou a ser semestral e não mais anual como ocorria até 31.12.2009.

Nos planos de contribuição definida, o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. Sendo assim, a contabilização dos custos é determinada pelos valores das contribuições de cada período que representam a obrigação do Banco. Consequentemente, nenhum cálculo atuarial é requerido na mensuração da obrigação ou da despesa e não existe ganho ou perda atuarial.

Nos planos de benefício definido, o risco atuarial e o risco dos investimentos recaem parcial ou integralmente na entidade patrocinadora. Sendo assim, a contabilização dos custos exige a mensuração das obrigações e despesas do plano, existindo a possibilidade de ocorrer ganhos e perdas atuariais, podendo originar o registro de um passivo quando o montante das obrigações atuariais ultrapassa o valor dos ativos do plano de benefícios, ou, de um ativo quando o montante dos ativos supera o valor das obrigações do plano. Nesta última hipótese, o ativo somente deverá ser

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

registrado quando existirem evidências de que este poderá reduzir efetivamente as contribuições da patrocinadora ou que será reembolsável no futuro.

A parcela dos ganhos ou perdas atuariais reconhecida no resultado do Banco corresponde ao excesso que não se enquadrou no "corredor" dividido pelo tempo médio de trabalho restante dos empregados que participam do plano. O corredor corresponde ao que for maior dentre:

- 1- 10% do valor presente da obrigação atuarial total do benefício definido; e
- 2- 10% do valor justo dos ativos do plano.

O Banco reconhece os ganhos/perdas atuariais no próprio período em que foi realizado o cálculo atuarial, conforme permitido pela Deliberação CVM n.º 600/2009.

As contribuições devidas pelo Banco aos planos de assistência médica, em alguns casos, permanecem após a aposentadoria do empregado. Sendo assim, as obrigações do Banco em relação aos associados aposentados são avaliadas pelo valor presente atuarial das contribuições que serão realizadas durante o período esperado de vinculação dos associados e beneficiários ao plano. Tais obrigações são avaliadas e reconhecidas utilizando-se os mesmos critérios dos planos de benefício definido.

O ativo atuarial reconhecido no balanço (Nota 27) refere-se aos ganhos atuariais e sua realização ocorrerá obrigatoriamente até o final do plano. Poderão ocorrer realizações parciais desse ativo atuarial, condicionadas ao atendimento dos requisitos da Lei Complementar n.º 109/2001 e da Resolução CGPC n.º 26/2008.

I) Operações Relacionadas às Atividades de Seguros, Previdência e Capitalização**Apuração do Resultado**

Os prêmios de seguros e as despesas de comercialização são contabilizados por ocasião da emissão das apólices ou faturas e reconhecidos no resultado, de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto. As receitas de prêmios e as correspondentes despesas de comercialização relativas aos riscos vigentes, ainda sem emissão das respectivas apólices, são reconhecidas no resultado em bases estimadas.

A receita de prêmios de seguros de riscos a decorrer é diferida pelo prazo de vigência das apólices de seguros, por meio da constituição da provisão de prêmios não ganhos, com base na retenção líquida dos prêmios emitidos auferidos.

As operações de cosseguro aceito, retrocessão e do Convênio Dpvat são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres, do IRB Brasil Resseguros S.A. e da Seguradora Líder - Dpvat, respectivamente.

As receitas de planos de previdência, seguros de vida com cobertura de sobrevivência e capitalização são reconhecidas no resultado quando efetivamente recebidas, tendo como contrapartida a constituição de provisões técnicas, exceto as receitas para cobertura de riscos nos casos de planos de previdência conjugados, as quais devem ser reconhecidas pelo período de vigência do respectivo risco, independente do seu recebimento. Os custos de comercialização são diferidos por ocasião da emissão do contrato ou apólice e apropriados ao resultado, de forma linear, pelo prazo médio estimado para a sua recuperação, exceto os relacionados à capitalização.

As demais receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.

Provisões Técnicas

As regras e procedimentos para a constituição das provisões técnicas são regulamentados pelas Resoluções n.º 162/2006, n.º 181/2007, n.º 195/2008 e n.º 204/2009 do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e Resoluções Normativas n.º 75/2004 e n.º 160/2009 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e calculados de acordo com as Notas Técnicas Atuariais (NTA) específicas. As NTA's são mantidas nas seguradoras para aprovação da Superintendência de Seguros Privados (Susep) e ANS.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**Seguros**

Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG): representa as parcelas dos prêmios que serão apropriados ao resultado no decorrer dos prazos de vigência dos seguros, calculados *pro rata die*.

Provisão de Prêmios não Ganhos dos Riscos Vigentes, mas não Emitidos (PPNG-RVNE): representa o ajuste da PPNG dada a existência de riscos assumidos pela seguradora cuja apólice ainda não foi operacionalmente emitida, não sendo aplicável ao segmento de seguro saúde.

Provisão de Insuficiência de Prêmios (PIP): representa a necessidade de cobertura de possíveis insuficiências da provisão de prêmios não ganhos (PPNG), em função da expectativa de pagamento e reavaliação dos sinistros ocorridos.

Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL): representa a previsão de pagamentos prováveis de indenizações, judiciais ou não, brutos de resseguros e líquidos das recuperações de cosseguro cedido, determinada com base nos avisos recebidos até a data do balanço, atualizada monetariamente nos casos de seguros indexados, ajustados pela estimativa de Sinistros Ocorridos, mas não Suficientemente Avisados (IBNER – Incurred But Not Enough Reported).

Provisão de Sinistros Ocorridos, mas não Avisados [IBNR – Incurred But Not Reported e Provisão de Eventos Ocorridos mas não Avisados (PEONA) – do segmento de seguro saúde]: representa o montante esperado de sinistros ocorridos e não avisados até a data-base das demonstrações contábeis.

Provisão Complementar de Prêmios (PCP): tem como objetivo manter a empresa resguardada nas transições mensais, mantendo o montante das provisões técnicas de prêmio (PPNG e PPNG-RVNE) maior ou igual à média diária do mês de apuração.

Previdência

Provisão Matemática de Benefícios a Conceder: representa o montante dos prêmios e contribuições aportados pelos participantes, líquido da taxa de carregamento, acrescido dos rendimentos financeiros auferidos nas aplicações dos recursos. Essa provisão refere-se aos participantes cuja percepção dos benefícios ainda não foi iniciada.

Provisão Matemática de Benefícios Concedidos: refere-se àqueles já em gozo de benefícios.

Provisões para Insuficiência de Contribuições e de Prêmios: são constituídas para fazer face a eventuais oscilações desfavoráveis nos riscos técnicos assumidos nas provisões matemáticas de benefícios a conceder e concedidos, decorrentes da tendência de maior sobrevida dos participantes e o seu cálculo é efetuado utilizando-se como parâmetro a tabela de mortalidade “AT 2000 Male/Female Suavizada” e premissas relacionadas, considerando todos os contratos vigentes.

Provisão de Oscilação Financeira: é constituída para fazer frente aos eventuais impactos de variações desfavoráveis nas taxas futuras dos recursos destinados ao pagamento de benefícios e resgates aos participantes, considerando a remuneração mínima garantida contratualmente.

Capitalização

Provisão Matemática para Resgate: é calculada sobre o valor nominal dos títulos, atualizada com base em notas técnicas atuariais aprovadas pela Susep.

Provisões para Resgate de Títulos Vencidos e Antecipados: são constituídas pelos valores dos títulos com prazos de capitalização finalizados e rescindidos, atualizados monetariamente no período entre a data do direito do resgate e a efetiva liquidação.

Provisão para Sorteio a Realizar: é calculada sobre o valor nominal dos títulos, com base em notas técnicas atuariais aprovadas pela Susep. A baixa da provisão é registrada pelo valor equivalente ao risco decorrido, ou seja, o saldo da provisão para sorteio a realizar representa os valores custeados dos sorteios ainda não realizados.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Provisão de Sorteio a Pagar: é constituída pelos valores dos títulos contemplados em sorteios, atualizados monetariamente no período entre a data do sorteio e a efetiva liquidação.

m) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/2009 (Nota 28).

Os ativos contingentes são reconhecidos nas demonstrações contábeis somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação por outro exigível.

Os passivos contingentes são reconhecidos nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, sendo quantificados quando da citação/notificação judicial e revisados mensalmente, da seguinte forma:

Massificados: processos relativos às causas consideradas semelhantes e usuais, e cujo valor não seja considerado relevante, segundo parâmetro estatístico por grupo de ação, tipo de órgão legal (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum) e reclamante. Nas ações de natureza trabalhista e nas ações de natureza cível relacionadas a planos econômicos são considerados os valores médios dos pagamentos dos processos encerrados nos últimos 24 meses e 12 meses, respectivamente, para apuração do valor das obrigações; e

Individualizados: processos relativos às causas consideradas não usuais ou cujo valor seja considerado relevante sob a avaliação de assessores jurídicos, considerando o valor indenizatório pretendido, o valor provável de condenação, provas apresentadas e provas produzidas nos autos, jurisprudência sobre a matéria, subsídios fáticos levantados, decisões judiciais que vierem a ser proferidas na ação, classificação e grau de risco de perda da ação judicial.

Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e nem divulgação.

As obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, independentemente da probabilidade de sucesso de processos judiciais em andamento, que têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

n) Lucro por Ação

A divulgação do lucro por ação é efetuada de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM n.º 636/2010. O lucro básico por ação do Banco foi calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas pelo número médio ponderado de ações ordinárias totais, excluídas as ações em tesouraria (Nota 24.e).

5 – Informações por Segmento

As informações por segmento foram elaboradas considerando critérios utilizados pela Administração na avaliação de desempenho do segmento, na tomada de decisões quanto à alocação de recursos para investimento e outros fins, considerando-se o ambiente regulatório e as semelhanças entre produtos e serviços.

As operações do Banco estão divididas basicamente em cinco segmentos: bancário, investimentos, gestão de recursos, seguridade (seguros, previdência e capitalização) e meios de pagamento. Além desses, o Banco participa de outras atividades econômicas, tais como consórcios e suporte operacional, que foram agregadas em "Outros Segmentos".

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

As transações intersegmentos são praticadas em condições normais de mercado, substancialmente nos termos e condições para operações comparáveis, incluindo taxas de juros e garantias. Essas operações não envolvem riscos anormais de recebimento.

a) Segmento Bancário

Responsável pela parcela mais significativa do resultado do Banco, preponderantemente obtido no Brasil, compreende uma grande diversidade de produtos e serviços, tais como depósitos, operações de crédito, cartões, que são disponibilizados aos clientes por meio dos mais variados canais de distribuição situados no país e no exterior.

As operações do segmento bancário abrangem os negócios com os mercados de varejo, atacado e governo realizados por meio de rede e equipes de atendimento, e os negócios com microempreendedores e o setor informal realizados por intermédio de correspondentes bancários.

b) Segmento de Investimentos

Nesse segmento são realizados negócios no mercado de capitais doméstico, com atuação na intermediação e distribuição de dívidas no mercado primário e secundário, além de participações societárias e da prestação de serviços financeiros.

O resultado da intermediação financeira do segmento é obtido por meio de receitas auferidas nas aplicações em títulos e valores mobiliários deduzidas das despesas de captação de recursos junto a terceiros. As participações acionárias existentes estão concentradas nas empresas coligadas e controladas. As receitas de prestação de serviços financeiros resultam de assessorias econômico-financeiras, de *underwriting* de renda fixa e variável.

c) Segmento de Gestão de Recursos

Responsável essencialmente pelas operações inerentes à compra, venda e custódia de títulos e valores mobiliários, administração de carteiras, instituição, organização e administração de fundos e clubes de investimento. As receitas são oriundas principalmente das comissões e taxas de administração cobradas dos investidores pela prestação desses serviços.

d) Segmento de Seguros, Previdência e Capitalização

Nesse segmento são oferecidos produtos e serviços relacionados a seguros de vida, patrimonial e automóvel, planos de previdência complementar e planos de capitalização.

O resultado advém principalmente das receitas com prêmios de seguros emitidos, contribuições de planos de previdência, títulos de capitalização e aplicações em títulos e valores mobiliários, deduzidas das despesas de comercialização, provisões técnicas e despesas com benefícios e resgates.

e) Segmento de Meios de Pagamento

Responsável pela prestação dos serviços de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira de transações em meio eletrônico.

As receitas são oriundas principalmente das comissões e taxas de administração cobradas dos estabelecimentos comerciais e bancários pela prestação dos serviços descritos no parágrafo anterior, além das rendas de aluguel, instalação e manutenção de terminais eletrônicos.

f) Outros Segmentos

Compreende os segmentos de suporte operacional e consórcios, que foram agregados por não serem individualmente representativos.

Suas receitas são oriundas principalmente da prestação de serviços não contemplados nos segmentos anteriores, tais como: recuperação de créditos, administração de consórcios,

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

desenvolvimento, fabricação, comercialização, aluguel e integração de equipamentos e sistemas de eletrônica digital, periféricos, programas, insumos e suprimentos de informática, além da intermediação de passagens aéreas, hospedagens e organização de eventos.

Composição por segmento:

								R\$ mil
3º Trimestre/2011								
BB-Consolidado	Bancário	Investimentos	Gestão de Recursos	Seguridade	Meios de Pagamento	Outros Segmentos	Transações Intersegmentos	Total
Receitas	35.757.444	308.455	300.551	1.363.775	518.910	398.211	(516.821)	38.130.525
Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil	17.684.466	--	--	--	--	--	--	17.684.466
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	10.810.744	35.369	21.613	11.136	61.705	8.992	(142.445)	10.807.114
Resultado de operações de câmbio e aplicações compulsórias	392.784	--	--	--	(119)	--	--	392.665
Resultado financeiro de operações de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	622.115	--	--	16.778	638.893
Rendas de prestação de serviços	2.407.521	81.287	212.576	131.788	433.719	292.824	(286.136)	3.273.579
Rendas com tarifas, taxas e comissões	1.372.469	9.626	64.201	--	--	--	--	1.446.296
Resultado de participações em coligadas e controladas	550.928	7.620	(490)	297	--	--	--	558.355
Resultado operacional com seguros, previdência e capitalização	--	--	--	556.465	--	--	13.557	570.022
Outras receitas	2.538.532	174.553	2.651	41.974	23.605	96.395	(118.575)	2.759.135
Despesas	(33.298.704)	(258.308)	(53.451)	(949.901)	(288.389)	(313.109)	516.821	(34.645.041)
Despesas de captação no mercado	(15.427.328)	(102.701)	--	--	--	(9.990)	139.275	(15.400.744)
Despesas com operações de empréstimos, cessões, repasses e arrendamento mercantil	(4.632.412)	--	--	--	(18)	(27)	--	(4.632.457)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.285.445)	(5)	(34)	--	--	376	--	(3.285.108)
Atualização e juros de provisões técnicas	--	--	--	(412.850)	--	--	--	(412.850)
Despesas de pessoal	(3.674.302)	(11.502)	(12.654)	(77.838)	(24.057)	(50.983)	1.342	(3.849.994)
Outras despesas administrativas	(2.509.361)	(13.184)	(4.825)	(254.507)	(50.558)	(60.487)	313.232	(2.579.690)
Depreciação	(236.499)	(608)	--	(3.952)	(2.867)	(1.686)	--	(245.612)
Amortização do diferido	(26.571)	--	--	(5.476)	(565)	(1.405)	--	(34.017)
Amortização de ativos intangíveis	(565.513)	--	--	(9)	--	(39)	--	(565.561)
Resultado na avaliação do valor recuperável de ativos	206	--	--	--	170	--	--	376
Outras despesas	(2.941.479)	(130.308)	(35.938)	(195.269)	(210.494)	(188.868)	62.972	(3.639.384)
Lucro antes da tributação e participações	2.458.740	50.147	247.100	413.874	230.521	85.102	--	3.485.484
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	201.922	3.853	(100.269)	(148.525)	(76.077)	(28.750)	--	(147.846)
Participações no lucro	(409.137)	--	(103)	(4.817)	(350)	(5.295)	--	(419.702)
Lucro Líquido	2.251.525	54.000	146.728	260.532	154.094	51.057	--	2.917.936
Lucro atribuível à controladora	2.224.873	54.000	146.728	260.532	154.094	51.058	--	2.891.285
Participações dos não controladores	26.652	--	--	--	--	(1)	--	26.651
Saldos Patrimoniais								
Ativos	904.051.530	6.854.027	947.026	48.744.809	2.446.415	4.527.463	(17.789.804)	949.781.466
Investimento em coligadas e controladas	11.462.515	3.616.679	64	572.016	--	--	(8.726.347)	6.924.927
Passivos	847.284.078	3.826.850	667.707	44.704.734	1.873.088	1.913.522	(7.201.085)	893.068.894

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

R\$ mil								
BB-Consolidado	01.01 a 30.09.2011							Total
	Bancário	Investimentos	Gestão de Recursos	Seguridade	Meios de Pagamento	Outros Segmentos	Transações Intersegmentos	
Receitas	95.751.795	902.632	836.588	3.818.075	1.460.849	1.054.579	(1.359.235)	102.465.283
Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil	48.068.022	--	--	--	--	--	--	48.068.022
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	22.637.647	145.532	53.591	30.819	162.181	19.130	(447.302)	22.601.598
Resultado de operações de câmbio e aplicações compulsórias	4.743.432	--	--	--	(67)	(64)	7	4.743.308
Resultado financeiro de operações de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	1.603.881	--	--	41.892	1.645.773
Rendas de prestação de serviços	6.640.191	260.458	713.586	364.303	1.243.813	719.305	(710.014)	9.231.642
Rendas com tarifas, taxas e comissões	3.892.971	26.208	64.201	--	--	--	--	3.983.380
Resultado de participações em coligadas e controladas	391.681	10.750	--	(3.449)	--	--	--	398.982
Resultado operacional com seguros, previdência e capitalização	--	--	--	1.708.226	--	--	41.335	1.749.561
Outras receitas	9.377.851	459.684	5.210	114.295	54.922	316.208	(285.153)	10.043.017
Despesas	(84.856.852)	(633.491)	(164.376)	(2.679.880)	(790.307)	(793.973)	1.359.235	(88.559.644)
Despesas de captação no mercado	(39.765.277)	(292.883)	--	--	--	(30.098)	373.748	(39.714.510)
Despesas com operações de empréstimos, cessões, repasses e arrendamento mercantil	(7.140.789)	--	--	--	(65)	(102)	--	(7.140.956)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(8.765.222)	(16)	(107)	--	--	1.742	--	(8.763.603)
Atualização e juros de provisões técnicas	--	--	--	(1.055.245)	--	--	--	(1.055.245)
Despesas de pessoal	(10.197.855)	(31.449)	(38.149)	(188.219)	(68.473)	(133.102)	4.805	(10.652.442)
Outras despesas administrativas	(7.020.012)	(40.512)	(17.635)	(705.345)	(141.535)	(161.495)	816.239	(7.270.295)
Depreciação	(702.108)	(1.797)	--	(7.689)	(7.590)	(5.132)	--	(724.316)
Amortização do diferido	(96.151)	--	--	(16.350)	(1.647)	(3.899)	--	(118.047)
Amortização de ativos intangíveis	(1.646.045)	--	--	(40)	--	(121)	--	(1.646.206)
Resultado na avaliação do valor recuperável de ativos	3.245	--	--	--	106	--	--	3.351
Outras despesas	(9.526.638)	(266.834)	(108.485)	(706.992)	(571.103)	(461.766)	164.443	(11.477.375)
Lucro antes da tributação e participações	10.894.943	269.141	672.212	1.138.195	670.542	260.606	--	13.905.639
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	(2.328.614)	(20.964)	(269.970)	(420.597)	(222.713)	(87.614)	--	(3.350.472)
Participações no lucro	(1.303.431)	(21)	(309)	(15.024)	(998)	(27.732)	--	(1.347.515)
Lucro Líquido	7.262.898	248.156	401.933	702.574	446.831	145.260	--	9.207.652
Lucro atribuível à controladora	7.208.893	248.156	401.933	702.574	446.831	145.266	--	9.153.653
Participações dos não controladores	54.005	--	--	--	--	(6)	--	53.999
Saldos Patrimoniais								
Ativos	904.051.530	6.854.027	947.026	48.744.809	2.446.415	4.527.463	(17.789.804)	949.781.466
Investimento em coligadas e controladas	11.462.515	3.616.679	64	572.016	--	--	(8.726.347)	6.924.927
Passivos	847.284.078	3.826.850	667.707	44.704.734	1.873.088	1.913.522	(7.201.085)	893.068.894

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

R\$ mil								
BB-Consolidado	01.01 a 30.09.2010							Total
	Bancário	Investimentos	Gestão de Recursos	Seguridade	Meios de Pagamento	Outros Segmentos	Transações Intersegmentos	
Receitas	76.881.492	708.053	700.588	3.235.555	1.182.685	868.717	(890.077)	82.687.013
Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil ⁽¹⁾	40.150.617	--	--	--	--	--	(95.976)	40.054.641
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	15.451.039	64.088	37.309	20.820	100.601	10.756	(251.927)	15.432.686
Resultado de operações de câmbio e aplicações compulsórias	2.854.710	--	--	--	--	--	4	2.854.714
Resultado financeiro de operações de seguros, previdência e capitalização	--	--	--	1.355.078	--	--	34.400	1.389.478
Rendas de prestação de serviços	5.780.397	324.535	665.105	507.067	952.540	573.071	(494.449)	8.308.266
Rendas com tarifas, taxas e comissões	3.558.681	--	--	--	--	--	(13)	3.558.668
Resultado de participações em coligadas e controladas	(23.938)	19.112	(5.445)	--	--	--	--	(10.271)
Resultado operacional com seguros, previdência e capitalização	--	--	--	1.204.605	--	--	192.130	1.396.735
Outras receitas	9.109.986	300.318	3.619	147.985	129.544	284.890	(274.246)	9.702.096
Despesas	(66.781.415)	(392.276)	(129.362)	(2.149.289)	(599.097)	(653.008)	794.101	(69.910.346)
Despesas de captação no mercado	(28.049.152)	(178.822)	--	--	--	(33.206)	231.596	(28.029.584)
Despesas com operações de empréstimos, cessões, repasses e arrendamento mercantil	(4.334.334)	--	--	--	(42)	(81)	--	(4.334.457)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(8.133.648)	(12)	(78)	--	--	1.359	--	(8.132.379)
Atualização e juros de provisões técnicas	--	--	--	(962.341)	--	--	--	(962.341)
Despesas de pessoal	(9.240.550)	(22.396)	(35.601)	(132.635)	(45.292)	(94.682)	3.681	(9.567.475)
Outras despesas administrativas	(6.705.557)	(39.060)	(15.137)	(585.811)	(118.819)	(160.012)	476.282	(7.148.114)
Depreciação	(650.282)	(216)	--	(3.595)	(4.939)	(5.339)	--	(664.371)
Amortização do diferido	(134.363)	--	--	(10.576)	(1.367)	(2.446)	--	(148.752)
Amortização de ativos intangíveis	(1.576.593)	--	--	(70)	--	(90)	--	(1.576.753)
Resultado na avaliação do valor recuperável de ativos	(15.670)	--	--	--	(925)	--	--	(16.595)
Outras despesas	(7.941.266)	(151.770)	(78.546)	(454.261)	(427.713)	(358.511)	82.542	(9.329.525)
Lucro antes da tributação e participações	10.100.077	315.777	571.226	1.086.266	583.588	215.709	(95.976)	12.776.667
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro ⁽²⁾	(2.995.695)	(88.933)	(230.869)	(352.271)	(198.357)	(69.881)	41.068	(3.894.938)
Participações no lucro	(1.144.450)	(155)	(370)	(9.706)	--	(26.029)	--	(1.180.710)
Lucro Líquido ⁽³⁾	5.959.932	226.689	339.987	724.289	385.231	119.799	(54.908)	7.701.019
Lucro atribuível à controladora	5.959.932	226.689	339.987	724.289	385.231	119.819	(54.908)	7.701.039
Participações dos não controladores	--	--	--	--	--	(20)	--	(20)
Saldos Patrimoniais								
Ativos	759.042.981	6.319.036	798.902	35.049.560	2.132.498	4.428.785	(10.956.498)	796.815.264
Investimento em coligadas e controladas	7.735.480	3.285.533	17.457	486.767	--	--	(4.616.409)	6.908.828
Passivos	711.999.497	4.100.637	546.331	31.471.328	1.715.117	2.434.399	(3.656.371)	748.610.938

(1) Inclui nas transações intersegmentos o valor de R\$ 95.976 mil, relativo à eliminação de resultado não realizado no BB-Consolidado, decorrente da cessão de créditos do Banco do Brasil para a Ativos S.A.

(2) Foram ativados no BB-Consolidado o montante de R\$ 41.068 mil (destacado nas transações intersegmentos), referente aos créditos tributários incidentes sobre o resultado não realizado (item anterior).

(3) Inclui nas transações intersegmentos o valor de R\$ 54.908 mil, referente ao resultado não realizado, líquido dos efeitos tributários.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**6 – Caixa e Equivalentes de Caixa**

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Disponibilidades	19.767.405	9.397.247	9.291.607	20.465.962	9.744.688	9.545.362
Disponibilidades em moeda nacional	18.803.863	8.559.836	8.728.080	19.229.824	8.848.327	8.910.333
Disponibilidades em moeda estrangeira	963.542	837.411	563.527	1.219.198	883.681	622.986
Aplicações em ouro	--	--	--	16.940	12.680	12.043
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez ⁽¹⁾	24.718.598	23.179.112	25.880.985	20.705.652	15.403.025	12.872.631
Aplicações em operações compromissadas – posição bancada	306.548	149.794	204.472	1.614.117	513.055	3.243.732
Aplicações em depósitos interfinanceiros	23.298.166	22.567.704	24.495.154	17.750.572	14.384.692	8.447.540
Aplicações em moeda estrangeira	1.113.884	461.614	1.181.359	1.340.963	505.278	1.181.359
Total de Caixa e Equivalentes de Caixa	44.486.003	32.576.359	35.172.592	41.171.614	25.147.713	22.417.993

(1) Referem-se a operações com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

7 – Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**a) Composição**

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aplicações no Mercado Aberto	123.256.837	78.628.740	102.487.008	130.022.644	85.060.184	111.324.650
Revendas a Liquidar – Posição Bancada	306.548	149.794	4.341.612	2.919.972	1.419.922	7.447.783
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	--	363.180	3.193	152.161
Letras do Tesouro Nacional	--	88.409	86.169	1.696.936	201.371	402.950
Notas do Tesouro Nacional	--	--	4.050.971	448.657	1.135.054	6.588.466
Outros títulos	306.548	61.385	204.472	411.199	80.304	304.206
Revendas a Liquidar – Posição Financiada	122.950.289	78.478.946	98.145.396	126.210.285	82.375.105	103.068.449
Letras Financeiras do Tesouro	105.001.451	52.794.239	83.266.979	105.001.451	52.794.239	83.739.413
Letras do Tesouro Nacional	16.995.433	19.735.808	10.326.498	18.758.686	22.644.595	14.002.245
Notas do Tesouro Nacional	373.355	5.889.416	4.136.840	1.870.098	6.876.788	4.911.712
Outros títulos	580.050	59.483	415.079	580.050	59.483	415.079
Revendas a Liquidar – Posição Vendida	--	--	--	892.387	1.265.157	808.418
Títulos públicos federais – Tesouro Nacional	--	--	--	892.387	1.265.157	808.418
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	46.147.284	36.085.902	38.808.932	27.390.808	22.518.606	23.975.188
Total	169.404.121	114.714.642	141.295.940	157.413.452	107.578.790	135.299.838
Ativo circulante	153.334.407	109.929.317	133.050.784	140.550.529	106.615.633	130.895.829
Ativo não circulante	16.069.714	4.785.325	8.245.156	16.862.923	963.157	4.404.009

b) Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Rendas de Aplicações no Mercado Aberto	3.819.699	10.327.337	8.361.334	4.051.367	10.936.429	8.832.686
Posição bancada	31.846	175.247	686.663	86.242	313.067	784.217
Posição financiada	3.787.853	10.152.090	7.674.671	3.937.423	10.543.012	8.030.608
Posição vendida	--	--	--	27.702	80.350	17.861
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	406.456	982.580	934.019	149.867	387.753	375.701
Total	4.226.155	11.309.917	9.295.353	4.201.234	11.324.182	9.208.387

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

8 – Títulos e Valores Mobiliários – TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos – IFD

a) Títulos e Valores Mobiliários – TVM

Vencimento em Dias	BB-Banco Múltiplo												
	30.09.2011					31.12.2010					30.09.2010		
	Sem vencimento	Valor de Mercado				Total		Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Total	Valor de mercado	Marcação a mercado
		0-30	31-180	181-360	Acima de 360	Valor de custo	Valor de mercado						
1-Títulos para Negociação	--	1.049.532	3.637.057	4.203.231	11.177.564	19.827.552	20.067.384	239.832	17.866.247	17.838.046	19.285.563	19.300.999	15.436
Títulos Públicos	--	1.049.532	3.635.242	4.197.314	11.091.396	19.733.550	19.973.484	239.934	17.699.142	17.671.585	19.114.524	19.130.585	16.061
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	--	--	4.494.703	4.506.081	4.505.695	(386)	4.873.609	4.873.406	(203)	9.971.795	(182)
Letras do Tesouro Nacional	--	1.049.532	--	4.197.314	4.122.691	9.198.635	9.369.537	170.902	10.347.881	10.323.823	6.828.316	6.831.831	3.515
Notas do Tesouro Nacional	--	--	3.624.250	--	2.474.002	6.028.834	6.098.252	69.418	2.477.652	2.474.356	2.314.231	2.326.959	12.728
Títulos Privados	--	--	1.815	5.917	86.168	94.002	93.900	(102)	167.105	166.461	171.039	170.414	(625)
Debêntures	--	--	1.815	5.917	86.168	94.002	93.900	(102)	166.820	166.183	168.382	167.596	(786)
Ações									285	278	2.657	2.818	161
2-Títulos Disponíveis para Venda	257.032	1.852.364	7.546.953	6.905.557	50.475.828	66.460.173	67.037.734	577.561	67.816.316	68.191.309	60.055.260	60.586.061	530.801
Títulos Públicos	--	1.213.723	3.996.289	5.591.868	33.734.286	43.859.078	44.536.166	677.088	52.110.127	52.408.709	46.466.635	46.959.421	492.786
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	2.375.248	2.120.638	25.308.913	29.806.970	29.804.799	(2.171)	36.166.255	36.163.404	(2.851)	34.545.886	(4.546)
Letras do Tesouro Nacional	--	1.199.464	--	1.869.216	1.571.193	4.584.814	4.639.873	55.059	5.848.901	5.840.177	(8.724)	5.870.659	2.345
Notas do Tesouro Nacional	--	--	1.511.324	42.484	1.492.787	3.007.503	3.046.595	39.092	3.843.060	3.830.620	(12.440)	3.620.315	4.885
Títulos da Dívida Agrária	--	415	1.004	622	7.300	10.399	9.341	(1.058)	10.883	9.479	11.901	10.580	(1.321)
Títulos da Dívida Externa Brasileira	--	--	100.530	76.710	2.879.335	2.623.098	3.056.575	433.477	2.430.777	2.751.243	2.338.188	2.823.647	485.459
Títulos de governos estrangeiros	--	13.844	8.183	1.482.198	2.375.174	3.729.576	3.879.399	149.823	3.732.128	3.732.680	552	4.093	(74)
Outros	--	--	--	--	99.584	96.718	99.584	2.866	78.123	81.106	2.983	86.442	6.038
Títulos Privados	257.032	638.641	3.550.664	1.313.689	16.741.542	22.601.095	22.501.568	(99.527)	15.706.189	15.782.600	76.411	13.588.625	38.015
Debêntures	--	--	300.198	886.361	14.811.914	15.982.301	15.998.473	16.172	12.300.926	12.359.315	58.389	11.089.567	14.473
Notas promissórias	--	317.377	2.917.082	307.150	--	3.541.983	3.541.609	(374)	1.402.858	1.401.478	(1.380)	1.173.133	1.632
Cédulas de crédito bancário	--	--	--	--	20.892	21.017	20.892	(125)	25.384	25.150	(234)	26.097	(1.297)
Cotas de fundos de investimentos	203.434	643	--	4.764	758.831	1.071.055	967.672	(103.383)	327.121	330.839	3.718	256.656	6.271
Ações	53.598	--	--	--	--	9.185	53.598	44.413	9.182	53.956	44.774	40.007	30.825
Cédulas de produto rural-commodities	--	83.688	281.224	115.414	12.025	493.648	492.351	(1.297)	449.498	447.231	(2.267)	422.087	311
Certificados de depósito bancário	--	46.477	46.465	--	--	92.830	92.942	112	299.933	300.614	681	118.885	455
Outros	--	190.456	5.695	--	1.137.880	1.389.076	1.334.031	(55.045)	891.287	864.017	(27.270)	509.434	(14.655)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

BB-Banco Múltiplo												R\$ mil
30.09.2011												
Valor de Mercado				Total				31.12.2010				
Vencimento em Dias	Sem vencimento	0-30	31-180	181-360	Acima de 360	Valor de custo	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Total	Valor de mercado	Marcação a mercado
3-Títulos Mantidos até o Vencimento	--	--	3.593.427	--	7.502.038	11.277.710	(182.245)	10.401.497	10.233.634	(167.863)	13.356.504	(153.505)
Títulos Públicos	--	--	3.593.427	--	7.390.889	10.981.157	3.159	10.121.705	10.130.543	8.838	13.079.570	10.943
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	3.566.308	--	7.271.450	10.842.658	(4.900)	9.979.376	9.979.358	(18)	12.936.655	10
Notas do Tesouro Nacional	--	--	--	--	23.671	24.805	(1.134)	23.515	21.341	(2.174)	23.129	(2.285)
Títulos da Dívida Externa Brasileira	--	--	27.119	--	95.768	113.694	9.193	118.814	129.844	11.030	119.786	13.218
Títulos Privados	--	--	--	--	111.149	296.553	(185.404)	279.792	103.091	(176.701)	276.934	(164.448)
Outros	--	--	--	--	111.149	296.553	(185.404)	279.792	103.091	(176.701)	276.934	(164.448)
Total	257.032	2.901.896	14.777.437	11.108.788	69.155.430	97.565.435	635.148	96.084.060	96.262.989	178.929	92.697.327	392.732

BB-Banco Múltiplo												R\$ mil
30.09.2011												
Valor de Mercado				Total				31.12.2010				
Vencimento em Dias	Sem vencimento	0-30	31-180	181-360	Acima de 360	Valor de custo	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Total	Valor de mercado	Marcação a mercado
Por Carteira	257.032	2.901.896	14.777.437	11.108.788	69.155.430	97.565.435	635.148	96.084.060	96.262.989	178.929	92.697.327	392.732
Carteira própria	257.032	2.901.896	5.413.075	5.110.728	31.075.848	44.515.029	243.550	47.646.615	47.802.700	156.085	40.582.865	279.106
Vinculados a compromissos de recompra	--	--	9.353.897	5.987.806	36.060.121	51.009.470	392.352	45.657.058	45.680.975	23.917	49.543.128	114.646
Vinculados ao Banco Central	--	--	17	--	46.205	46.282	(60)	102	57	(45)	127	(50)
Vinculados à prestação de garantias	--	--	10.448	10.254	1.973.256	1.994.654	(694)	2.780.285	2.779.257	(1.028)	2.571.207	(970)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

BB—Banco Múltiplo												R\$ mil							
30.09.2011												31.12.2010		30.09.2010					
Valor de Mercado												Total		Total					
Vencimento em Anos												Valor de custo		Valor de mercado					
Sem vencimento												Valor de custo		Valor de mercado					
A vencer em até um ano												Valor de custo		Valor de mercado					
A vencer entre 1 e 5 anos												Valor de custo		Valor de mercado					
A vencer entre 5 e 10 anos												Valor de custo		Valor de mercado					
A vencer após 10 anos												Valor de custo		Valor de mercado					
Total												Valor de custo		Valor de mercado					
Por Categoria												97.565.435		96.084.060		92.697.327		93.090.059	
1 – Títulos para negociação												19.827.552		17.866.247		19.285.563		19.300.999	
2 – Títulos disponíveis para venda												66.460.173		67.816.316		60.055.260		60.586.061	
3 – Títulos mantidos até o vencimento												11.277.710		10.401.497		13.356.504		13.202.999	

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

R\$ mil									
	BB-Banco Múltiplo								
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010		
	Valor Contábil			Valor Contábil			Valor Contábil		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Por Carteira	40.223.984	58.158.844	98.382.828	40.019.295	56.411.557	96.430.852	27.040.444	66.203.120	93.243.564
Carteira própria	18.481.849	26.393.183	44.875.032	17.355.563	30.617.318	47.972.881	15.489.011	25.529.124	41.018.135
Vinculados a compromissos de recompra	21.682.895	29.784.719	51.467.614	22.532.857	23.145.800	45.678.657	11.396.083	38.259.032	49.655.115
Vinculados ao Banco Central	17	46.205	46.222	15	42	57	17	60	77
Vinculados à prestação de garantias	59.223	1.934.737	1.993.960	130.860	2.648.397	2.779.257	155.333	2.414.904	2.570.237

R\$ mil							
	BB-Banco Múltiplo						
	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010		
Por Categoria							
Títulos para negociação	20.067.384	20%	17.838.046	18%	19.300.999	21%	
Títulos disponíveis para venda	67.037.734	68%	68.191.309	71%	60.586.061	65%	
Títulos mantidos até o vencimento	11.277.710	12%	10.401.497	11%	13.356.504	14%	
Valor contábil da carteira	98.382.828	100%	96.430.852	100%	93.243.564	100%	
Marcação a mercado da categoria 3	(182.245)		(167.863)		(153.505)		
Valor de mercado da carteira	98.200.583		96.262.989		93.090.059		

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

BB—Consolidado														R\$ mil
30.09.2011														
31.12.2010														
30.09.2010														
Vencimento em Dias	Valor de Mercado						Total		Valor de custo		Total		Valor de mercado	
	Sem vencimento	0-30	31-180	181-360	Acima de 360		Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado		Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado	
1 – Títulos para Negociação	5.780.302	4.633.222	6.947.683	7.445.607	38.346.901	62.237.817	63.153.715	915.898	50.134.629	50.444.872	310.243	50.618.808	50.850.171	231.363
Títulos Públicos	74.577	4.540.111	5.694.611	6.169.675	33.199.203	48.577.404	49.678.177	1.100.773	39.282.334	39.463.240	180.906	40.770.299	40.986.874	216.575
Letras Financeiras do Tesouro	39.738	324.918	21.260	153.795	10.474.091	11.015.435	11.013.802	(1.633)	10.198.197	10.196.181	(2.016)	14.860.593	14.858.552	(2.041)
Letras do Tesouro Nacional	--	1.279.567	517.102	5.769.308	7.447.325	14.208.291	15.013.302	805.011	13.386.869	13.356.100	(30.769)	10.875.788	10.877.101	1.313
Notas do Tesouro Nacional	--	319.618	4.731.658	122.692	14.142.102	19.153.151	19.316.070	162.919	13.345.239	13.557.280	212.041	11.718.831	11.927.723	208.892
Títulos da Dívida Agrária	--	73.886	22.380	54.313	227.575	377.306	378.154	848	27.232	27.808	576	31.894	32.828	934
Títulos da Dívida Externa Brasileira	--	40.885	2.408	11.452	139.964	154.231	194.709	40.478	148.250	146.878	(1.372)	361.674	364.261	2.587
Títulos de governos estrangeiros	47.151	19.264	20.138	11.376	713.983	719.520	811.912	92.392	965.407	965.901	494	1.387.422	1.393.282	5.860
Outros	(12.312)	2.481.973	379.665	46.739	54.163	2.949.470	2.950.228	758	1.211.140	1.213.092	1.952	1.534.097	1.533.127	(970)
Títulos Privados	5.705.725	93.111	1.253.072	1.275.932	5.147.698	13.660.413	13.475.538	(184.875)	10.852.295	10.981.632	129.337	9.848.509	9.863.297	14.788
Debêntures	--	10	98.323	50.996	1.780.408	3.377.283	1.929.737	(1.447.546)	2.735.435	2.755.386	19.951	2.777.535	2.799.124	21.589
Notas promissórias	--	--	90.528	--	--	90.528	90.528	--	15.569	15.560	(9)	124.841	124.819	(22)
Ações	2.418.285	--	--	--	--	1.690.245	2.418.285	728.040	1.596.607	1.735.699	139.092	1.325.344	1.437.921	112.577
Cotas de fundos de investimentos	3.212.018	11.538	3.149	9.141	182.290	2.889.557	3.418.136	528.579	1.316.704	1.313.689	(3.015)	979.906	978.893	(1.013)
Cédulas de produto rural-commodities	--	18.465	103.178	21.728	31.250	169.221	174.621	5.400	228.948	233.191	4.243	194.793	195.148	355
Certificados de depósito bancário	19.545	28.831	932.836	1.152.113	2.714.182	4.846.019	4.847.507	1.488	3.875.813	3.875.705	(108)	3.361.345	3.361.878	533
Eurobonds	--	--	10.598	1.696	59.765	76.167	72.059	(4.108)	52.479	51.221	(1.258)	43.673	43.624	(49)
Outros	55.877	34.267	14.460	40.258	379.803	521.393	524.665	3.272	1.030.740	1.001.181	(29.559)	1.041.072	921.890	(119.182)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

BB—Consolidado															R\$ mil
Vencimento em Dias	30.09.2011						31.12.2010						30.09.2010		
	Valor de Mercado					Total	Valor de Mercado					Total	Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado
	Sem vencimento	0-30	31-180	181-360	Acima de 360		Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado
2 - Títulos Disponíveis para Venda	2.757.630	1.858.149	8.045.323	7.183.444	55.519.952	76.485.211	75.364.498	(1.120.713)	444.955	74.697.382	75.142.337	444.955	65.602.215	66.205.176	602.961
Títulos Públicos	108.655	1.213.724	4.071.846	5.819.922	36.086.435	46.533.378	47.300.582	767.204	55.218.970	55.543.130	324.160	48.596.316	49.138.944	542.628	
Letras Financeiras do Tesouro	65.535	--	2.375.248	2.127.224	25.457.061	30.027.301	30.025.068	(2.233)	36.511.087	36.508.115	(2.972)	34.869.077	34.864.193	(4.884)	
Letras do Tesouro Nacional	--	1.199.464	--	1.869.216	1.572.529	4.586.170	4.641.209	55.039	5.901.449	5.892.693	(8.756)	5.907.293	5.909.593	2.300	
Notas do Tesouro Nacional	--	--	1.524.563	43.940	3.119.646	4.642.133	4.688.149	46.016	6.476.073	6.437.014	(39.059)	5.302.258	5.299.045	(3.213)	
Títulos da Dívida Agrária	--	415	1.004	622	7.300	10.399	9.341	(1.058)	10.883	9.479	(1.404)	11.901	10.580	(1.321)	
Títulos da Dívida Externa Brasileira	--	--	103.048	76.711	2.981.840	2.688.289	3.161.599	473.310	2.487.934	2.840.743	352.809	2.399.557	2.923.120	523.563	
Títulos de governos estrangeiros	--	13.845	67.983	1.702.209	2.848.474	4.459.442	4.632.511	173.069	3.732.823	3.733.347	524	4.881	4.783	(98)	
Outros	43.120	--	--	--	99.585	119.644	142.705	23.061	98.721	121.739	23.018	101.349	127.630	26.281	
Títulos Privados	2.648.975	644.425	3.973.477	1.363.522	19.433.517	29.951.833	28.063.916	(1.887.917)	19.478.412	19.599.207	120.795	17.005.889	17.066.232	60.333	
Debêntures	--	3.671	426.604	905.815	15.988.819	17.285.389	17.324.909	39.520	13.538.724	13.610.789	72.065	12.207.463	12.207.220	(243)	
Notas promissórias	--	317.377	2.992.590	307.150	--	3.617.491	3.617.117	(374)	1.402.858	1.401.478	(1.380)	1.171.501	1.173.133	1.632	
Cédulas de crédito bancário	--	--	--	30.181	41.821	96.918	96.793	(125)	25.384	25.150	(234)	26.097	24.800	(1.297)	
Cotas de fundos de investimentos	1.594.120	643	--	4.764	1.653.995	5.120.285	3.253.522	(1.866.763)	1.385.856	1.420.284	34.428	1.047.094	1.065.865	18.771	
Ações	1.050.872	--	--	--	--	1.000.882	1.050.872	49.990	1.033.506	1.102.641	69.135	803.856	847.760	43.904	
Cédulas de produto rural --commodities	--	83.687	281.224	115.414	12.025	493.648	492.350	(1.298)	449.498	447.231	(2.267)	421.776	422.087	311	
Certificados de depósito bancário	--	46.478	46.465	--	22.789	115.620	115.732	112	395.030	395.711	681	212.515	212.970	455	
Outros	3.983	192.569	201.803	198	1.714.068	2.221.600	2.112.621	(108.979)	1.247.556	1.195.923	(51.633)	1.115.597	1.112.397	(3.200)	
3 - Títulos Mantidos até o Vencimento	--	--	3.782.015	211.379	14.122.931	18.279.801	18.116.325	(163.476)	16.655.934	16.496.200	(159.734)	19.207.332	19.068.821	(138.511)	
Títulos Públicos	--	--	3.782.015	211.379	13.869.916	17.841.382	17.863.310	21.929	16.376.142	16.393.109	16.967	18.930.398	18.956.335	25.937	
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	3.638.444	83.802	7.757.459	11.467.109	11.479.705	12.596	9.979.376	9.979.358	(18)	12.936.655	12.936.665	10	
Notas do Tesouro Nacional	--	--	116.446	99.991	5.969.475	6.187.216	6.185.912	(1.304)	6.111.845	6.118.121	6.276	5.686.596	5.699.315	12.719	
Letras do Tesouro Nacional	--	--	--	27.580	47.204	73.341	74.784	1.443	166.081	165.760	(321)	187.330	187.320	(10)	
Títulos da Dívida Agrária	--	--	--	--	--	--	--	--	26	26	--	31	31	--	
Títulos da Dívida Externa Brasileira	--	--	27.120	--	95.768	113.694	122.888	9.194	118.814	129.844	11.030	119.786	133.004	13.218	
Outros	--	--	5	6	10	22	21	(1)	--	--	--	--	--	--	
Títulos Privados	--	--	--	--	253.015	438.419	253.015	(185.404)	279.792	103.091	(176.701)	276.934	112.486	(164.448)	
Certificados de depósito bancário	--	--	--	--	141.866	141.866	141.866	--	--	--	--	--	--	--	
Outros	--	--	--	--	111.149	296.553	111.149	(185.404)	279.792	103.091	(176.701)	276.934	112.486	(164.448)	

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

BB–Consolidado													R\$ mil
30.09.2011													30.09.2010
Vencimento em Dias	Valor de Mercado					Total			Total			Total	
	Sem vencimento	0-30	31-180	181-360	Acima de 360	Valor de custo	Valor de mercado	Marcação a mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado	
	8.537.932	6.491.371	18.775.021	14.840.430	107.989.784	157.002.829	156.634.538	(368.291)	141.487.945	142.083.409	595.464	135.428.355	
	8.537.932	6.491.371	9.150.381	8.185.468	64.369.401	97.611.219	96.734.553	(876.666)	84.982.319	85.556.083	573.764	74.823.030	
	--	--	9.374.296	6.204.251	40.679.727	55.785.059	56.258.274	473.215	51.275.370	51.328.012	52.642	54.818.176	
Vinculados a compromissos de recompra	--	--	17	--	46.205	46.283	46.222	(61)	102	57	(45)	127	
Vinculados ao Banco Central	--	--	250.327	450.711	2.894.451	3.560.268	3.595.489	35.221	5.230.154	5.199.257	(30.897)	5.787.022	
Vinculados à prestação de garantias	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
BB–Consolidado													R\$ mil
30.09.2011													30.09.2010
Vencimento em Anos	Valor de Mercado					Total			Total			Total	
	Sem vencimento	A vencer em até um ano	A vencer entre 1 e 5 anos	A vencer entre 5 e 10 anos	A vencer após 10 anos	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de mercado	
	8.537.932	40.106.822	93.444.575	11.676.019	2.869.190	157.002.829	156.634.538	141.487.945	142.083.409	135.428.355	136.124.168	136.124.168	
	5.780.301	19.026.513	36.963.635	1.352.475	30.790	62.237.817	63.153.715	50.134.629	50.444.872	50.618.808	50.850.171	50.850.171	
	2.757.631	17.086.915	42.453.180	10.319.581	2.747.192	76.485.211	75.364.498	74.697.382	75.142.337	65.602.215	66.205.176	66.205.176	
3 – Títulos mantidos até o vencimento	--	3.993.394	14.027.760	3.963	91.208	18.279.801	18.116.325	16.655.934	16.496.200	19.207.332	19.068.821	19.068.821	

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

R\$ mil									
	BB-Consolidado								
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010		
	Valor contábil			Valor contábil			Valor contábil		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Por Carteira	81.292.802	75.505.212	156.798.014	75.084.984	67.158.159	142.243.143	60.414.555	75.848.124	136.262.679
Carteira própria	58.633.489	40.639.638	99.273.127	46.402.185	39.315.949	85.718.134	41.927.880	33.688.290	75.616.170
Vinculados a compromissos de recompra	21.919.739	31.962.566	53.882.305	26.465.657	24.860.036	51.325.693	15.527.938	39.442.183	54.970.121
Vinculados ao Banco Central	17	46.205	46.222	15	42	57	17	60	77
Vinculados à prestação de garantias	739.557	2.856.803	3.596.360	2.217.127	2.982.132	5.199.259	2.958.720	2.717.591	5.676.311

R\$ mil							
	BB-Consolidado						
	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010		
Por Categoria							
Títulos para negociação			63.153.715	40%	50.444.872	35%	50.850.171 37%
Títulos disponíveis para venda			75.364.498	48%	75.142.337	53%	66.205.176 49%
Títulos mantidos até o vencimento			18.279.801	12%	16.655.934	12%	19.207.332 14%
Valor contábil da carteira			156.798.014	100%	142.243.143	100%	136.262.679 100%
Marcação a mercado da categoria 3			(163.476)		(159.734)		(138.511)
Valor de mercado da carteira			156.634.538		142.083.409		136.124.168

b) Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3ºTrim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3ºTrim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 7.b)	4.226.155	11.309.917	9.295.353	4.201.234	11.324.182	9.208.387
Títulos de renda fixa	3.289.267	8.281.282	6.371.444	3.994.511	9.772.468	7.589.384
Títulos de renda variável	2.346.798	2.347.360	279.219	2.378.659	2.562.756	303.746
Total	9.862.220	21.938.559	15.946.016	10.574.404	23.659.406	17.101.517

c) Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários

No período de 01.01.2011 a 30.09.2011, o Banco Votorantim reclassificou títulos de Governos Estrangeiros, passando da categoria “Títulos para negociação” para a categoria “Títulos disponíveis para venda” no valor de mercado de R\$ 1.383.710 mil, em decorrência da revisão da intenção da Administração sobre os respectivos títulos. A reclassificação destes títulos não gerou impactos no Resultado e no Patrimônio Líquido na respectiva data-base.

d) Instrumentos Financeiros Derivativos – IFD

O Banco do Brasil se utiliza de Instrumentos Financeiros Derivativos para gerenciar, de forma consolidada, suas posições e atender às necessidades dos seus clientes, classificando as posições próprias em destinadas a *hedge* (de risco de mercado e de risco de fluxo de caixa) e negociação, ambas com limites e alçadas no Banco. A estratégia de *hedge* das posições patrimoniais está em consonância com as análises macroeconômicas e é aprovada pelo Conselho Diretor.

No mercado de opções, as posições ativas ou compradas têm o Banco como titular, enquanto que as posições passivas ou vendidas têm o Banco como lançador.

Os modelos utilizados no gerenciamento dos riscos com derivativos são revistos periodicamente e as tomadas de decisões observam a melhor relação risco/retorno, estimando possíveis perdas com base na análise de cenários macroeconômicos.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

O Banco conta com ferramentas e sistemas adequados ao gerenciamento dos Instrumentos Financeiros Derivativos. A negociação de novos derivativos, padronizados ou não, é condicionada à prévia análise de risco.

A avaliação do risco das subsidiárias é feita individualmente e o gerenciamento de forma consolidada.

O Banco utiliza metodologias estatísticas e simulação para mensurar os riscos de suas posições, inclusive em derivativos, utilizando modelos de valor em risco, de sensibilidade e análise de estresse.

Riscos

Os principais riscos, inerentes aos Instrumentos Financeiros Derivativos, decorrentes dos negócios do Banco e de suas subsidiárias são os de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

Risco de crédito se traduz pela exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte no cumprimento de sua parte na operação. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de *swaps*, registrados na Cetip, estão sujeitos ao risco de crédito caso a contraparte não tenha capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais, enquanto que os contratos de *swaps* registrados na BM&FBovespa não estão sujeitos ao mesmo risco, tendo em vista que as operações do Banco nessa bolsa possuem a mesma como garantidora.

A exposição de crédito em *swap* totalizou R\$ 977.678 mil (R\$ 1.004.041 mil em 31.12.2010 e R\$ 961.456 mil em 30.09.2010). As operações de *swap* contratadas associadas à operação de captação e/ou aplicação no montante de R\$ 141.172 mil (R\$ 418.170 mil em 31.12.2010 e R\$ 672.855 mil em 30.09.2010) estão registradas pelos valores atualizados conforme a variação incorrida dos respectivos indexadores (curva), e não são avaliados pelo valor de mercado, conforme facultado pela Circular Bacen n.º 3.150/2002.

Risco de mercado é a possibilidade de perdas causadas por mudanças no comportamento das taxas de juros e de câmbio nos preços de ações e de *commodities*.

Risco de liquidez de mercado é a possibilidade de perda decorrente da incapacidade de realizar uma transação em tempo razoável e sem perda significativa de valor, devido ao tamanho da transação em relação ao volume via de regra negociado.

Risco operacional denota a probabilidade de perdas financeiras decorrentes de falhas ou inadequação de pessoas, processos e sistemas, ou de fatores, tais como catástrofes ou atividades criminosas.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Composição da Carteira de Derivativos por Indexador

Por Indexador	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado											
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010					
	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado			
Contratos de Futuros																		
Compromissos de Compra	7.877.391	--	--	16.135.641	--	--	17.066.997	--	--	40.701.132	--	--	38.023.623	--	--	30.014.689		
DI ⁽¹⁾	368.611	--	--	2.350.234	--	--	1.795.548	--	--	25.341.916	--	--	18.277.199	--	--	8.518.517		
Moedas	6.282.399	--	--	7.438.974	--	--	7.689.072	--	--	6.341.481	--	--	8.508.156	--	--	9.020.637		
T-Note	--	--	--	--	--	--	--	--	--	284.863	--	--	27.059	--	--	56.313		
Índice	--	--	--	--	--	--	143	--	--	10.239	--	--	144.478	--	--	143		
Cupom cambial	112.482	--	--	96.899	--	--	100.296	--	--	7.322.780	--	--	4.371.617	--	--	4.101.062		
Libor	1.113.854	--	--	6.249.420	--	--	7.480.711	--	--	1.113.654	--	--	6.249.420	--	--	7.480.711		
Commodities	245	--	--	114	--	--	1.227	--	--	4.027	--	--	114	--	--	22.826		
SCC ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--	--	--	--	282.172	--	--	445.580	--	--	814.480		
Compromissos de Venda	20.959.411	--	--	13.633.413	--	--	10.160.745	--	--	59.933.879	--	--	61.710.441	--	--	45.997.700		
DI ⁽¹⁾	18.222.174	--	--	7.862.213	--	--	2.223.421	--	--	48.353.174	--	--	50.604.157	--	--	31.882.983		
Moedas	77.581	--	--	74.736	--	--	251.426	--	--	1.509.579	--	--	584.523	--	--	1.071.885		
T-Note	--	--	--	--	--	--	--	--	--	263.104	--	--	294.059	--	--	170.225		
Índice	--	--	--	--	--	--	(92)	--	--	26.522	--	--	--	--	--	1.673		
BGI ⁽³⁾	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.778	--	--	--	--	--	--		
Cupom cambial	120.826	--	--	224.469	--	--	461.289	--	--	6.938.116	--	--	3.896.696	--	--	4.804.267		
Libor	2.522.307	--	--	5.455.137	--	--	7.213.663	--	--	2.522.307	--	--	5.455.137	--	--	7.234.897		
Commodities	16.523	--	--	16.858	--	--	11.038	--	--	29.269	--	--	432.339	--	--	17.447		
SCC ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--	--	--	--	287.030	--	--	443.530	--	--	814.313		
Operações a Termo																		
Posição Ativa	4.478.961	394.812	657.683	1.604.041	117.790	80.095	2.500.030	125.307	100.420	4.503.065	401.633	659.267	1.621.408	118.059	80.364	2.509.699	125.525	100.638
Termo de título	127.605	127.605	127.605	--	--	--	--	--	--	127.605	127.605	127.605	--	--	--	--	--	--
Termo de moeda	4.350.833	267.173	529.969	1.604.041	117.790	80.095	2.500.030	125.307	100.420	4.374.937	273.994	531.553	1.621.408	118.059	80.364	2.509.699	125.525	100.638
Termo de mercadoria	523	34	109	--	--	--	--	--	--	523	34	109	--	--	--	--	--	--
Posição Passiva	4.208.836	(428.435)	(450.287)	4.515.069	(453.906)	(261.984)	3.557.072	(401.107)	(255.982)	4.232.940	(428.738)	(598.699)	4.532.436	(453.991)	(262.069)	3.566.740	(401.256)	(256.130)
Termo de títulos	127.605	(127.605)	(127.605)	--	--	--	--	--	--	127.605	(127.605)	(127.605)	--	--	--	--	--	--
Termo de moeda	4.055.371	(295.879)	(316.609)	4.515.069	(453.906)	(261.984)	3.557.072	(401.107)	(255.982)	4.079.475	(296.182)	(465.021)	4.532.436	(453.991)	(262.069)	3.566.740	(401.256)	(256.130)
Termo de mercadoria	25.860	(4.951)	(6.073)	--	--	--	--	--	--	25.860	(4.951)	(6.073)	--	--	--	--	--	--
(1) Depósitos Interfinanceiros.																		
(2) Swap cambial com ajuste periódico.																		
(3) Contratos futuros de bol gordo.																		

(1) Depósitos Interfinanceiros.
(2) Swap cambial com ajuste periódico.
(3) Contratos futuros de boi gordo.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Por Indexador	BB-Banco Múltiplo										BB-Consolidado										R\$ mil					
	30.09.2011					31.12.2010					30.09.2010					31.12.2010						30.09.2010				
	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo		Valor de mercado				
Contratos de Opções	2.036.085	(689.517)	(758.809)	55.135.530	(1.631.686)	(1.657.222)	2.198.165	(1.703.743)	(1.709.304)	500.710.170	(1.936.446)	(1.584.289)	562.698.675	(2.537.305)	(2.729.059)	620.793.563	(1.645.766)	(3.664.354)								
De Compra – Posição Comprada	167.994	5.558	22.242	26.015.428	771.159	328.272	38.633	101.290	1.113	130.921.523	159.220	364.740	287.109.956	965.731	591.433	290.262.999	301.220	272.591								
Moeda estrangeira	167.994	5.558	22.242	26.014.195	771.137	328.255	36.676	101.210	1.009	2.264.013	100.940	305.831	29.097.215	829.980	405.253	5.957.620	202.944	102.326								
Mercado interfinanceiro	--	--	--	--	--	--	--	--	--	6	33	--	75	676	172.115	75	676	--								
Índice DI	--	--	--	--	--	--	--	--	--	127.815.090	25.215	696	255.422.659	94.017	988	280.779.342	88.958	129.252								
Índice Bovespa	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	55.862	567	413								
Opções flexíveis	--	--	--	--	--	--	--	--	--	584.788	27.794	57.192	2.387.799	14.388	5.635	3.176.682	3.078	35.219								
Ações	--	--	--	--	1.233	17	1.957	80	104	203.206	4.898	885	22.639	26.242	7.014	184.807	4.615	5.368								
Commodities	--	--	--	--	--	--	--	--	--	54.420	340	136	179.569	428	428	108.611	382	13								
De Venda – Posição Comprada	156.549	5.510	1.549	--	--	--	5.895	65	130	109.798.803	39.126	128.599	--	--	--	5.895	65	130								
Moeda estrangeira	156.549	5.510	1.549	--	--	--	5.895	65	130	973.848	12.513	2.458	--	--	--	5.895	65	130								
Mercado interfinanceiro	--	--	--	--	--	--	--	--	--	6	56	534	--	--	--	--	--	--								
Índice DI	--	--	--	--	--	--	--	--	--	108.460.005	18.313	105.845	--	--	--	--	--	--								
Opções flexíveis	--	--	--	--	--	--	--	--	--	31.604	694	29	--	--	--	--	--	--								
Ações	--	--	--	--	--	--	--	--	--	326.208	7.466	19.431	--	--	--	--	--	--								
Commodities	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.132	84	302	--	--	--	--	--	--								
De Compra – Posição Vendida	243.491	(43.824)	(138.525)	26.125.270	(833.951)	(382.245)	177.327	(163.715)	(104.264)	143.396.857	(228.496)	(404.459)	26.125.270	(833.951)	(381.156)	328.459.303	(305.668)	(329.548)								
Moeda estrangeira	206.498	(7.190)	(26.000)	26.062.984	(772.919)	(329.123)	115.521	(101.909)	(1.386)	2.415.048	(102.109)	(271.882)	26.062.984	(772.919)	(328.034)	8.767.308	(194.480)	(74.652)								
Mercado interfinanceiro	--	--	--	--	--	--	--	--	--	168	(3.072)	(21)	--	--	--	--	--	--								
Pré-fixados	36.579	(36.579)	(112.500)	61.020	(61.020)	(53.113)	61.806	(61.806)	(102.878)	36.579	(36.579)	(112.500)	61.020	(61.020)	(53.113)	61.806	(61.806)	(102.879)								
Índice DI	--	--	--	--	--	--	--	--	--	140.152.225	(26.243)	(860)	--	--	--	315.601.868	(77.458)	(75.922)								
Índice Bovespa	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	48.687	(527)	(562)								
Opções flexíveis	--	--	--	--	--	--	--	--	--	573.257	(54.663)	(18.271)	--	--	--	3.579.140	28.331	(74.353)								
Ações	--	--	--	--	(12)	(9)	--	--	--	212.387	(5.353)	(637)	1.266	(12)	(9)	283.420	(5.024)	(3.789)								
Commodities	414	(55)	(25)	--	--	--	--	--	--	7.193	(477)	(288)	--	--	--	117.074	5.296	2.609								
De Venda – Posição Vendida	1.468.051	(656.761)	(644.075)	2.994.832	(1.568.894)	(1.603.249)	1.976.310	(1.641.383)	(1.606.283)	116.592.987	(1.906.296)	(1.673.168)	249.463.449	(2.669.085)	(2.939.336)	2.065.366	(1.641.383)	(3.607.527)								
Moeda estrangeira	166.471	(5.808)	(1.613)	722.743	(9.774)	--	741	(41)	(98)	2.173.558	(22.195)	(3.929)	6.733.259	(53.081)	(34.982)	741	(41)	(98)								
Mercado interfinanceiro	--	--	--	--	--	--	--	--	--	170	(1.869)	(25.407)	--	--	--	--	--	--								
Pré-fixados	642.201	(642.201)	(629.478)	1.549.346	(1.549.346)	(1.603.198)	1.546.380	(1.635.435)	(1.605.392)	1.755.621	(1.837.398)	(1.482.305)	1.549.346	(2.616.309)	(2.761.189)	1.635.436	(1.635.436)	(3.606.636)								
Índice DI	--	--	--	--	--	--	--	--	--	111.187.225	(19.209)	(107.480)	236.843.565	(82.892)	(81.348)	--	--	--								
Opções flexíveis	--	--	--	--	--	--	--	--	--	494.827	(8.569)	(13.651)	26.137	(58.261)	--	--	--	--								
Ações	--	--	--	--	--	--	2.786	(205)	(254)	265.400	(6.896)	(24.965)	195.700	66.808	(3.393)	2.786	(205)	(254)								
Commodities	659.379	(8.752)	(12.984)	722.743	(9.774)	(51)	426.403	(5.702)	(539)	716.186	(10.160)	(15.431)	805.405	(9.748)	(163)	426.403	(5.701)	(539)								

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

R\$ mil																					
BB-Banco Múltiplo											BB-Consolidado										
30.09.2011			31.12.2010					30.09.2010			30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010				
Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de referência	Valor de custo	Valor de mercado	
Contratos de Swaps																					
Posição Ativa	7.484.769	185.029	348.882	5.591.833	298.564	352.544	6.251.143	324.193	385.201	14.080.489	622.521	722.365	10.538.133	4.221.717	646.390	12.520.212	643.218	761.836			
DI	515.732	87.788	88.518	4.258.842	279.437	322.793	4.148.212	295.976	334.137	1.396.794	176.587	101.320	5.165.842	1.187.885	456.829	6.006.054	515.891	546.885			
Moeda estrangeira	2.143.844	81.616	130.471	372.717	7.656	8.863	591.093	15.069	20.985	3.842.569	282.963	250.924	451.735	84.261	9.653	1.912.605	85.673	139.084			
Pré-fixado	4.805.739	12.788	124.284	939.886	9.350	15.981	1.472.696	9.881	23.932	5.292.074	81.491	210.047	2.610.490	1.772.446	72.154	1.992.465	38.779	67.107			
IPCA	19.454	2.837	5.609	20.388	2.121	4.907	39.142	3.267	6.147	1.140.921	24.114	54.442	759.170	456.478	13.374	18.753	1.588	1.714			
IGPM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	505.605	57.582	80.470	430.287	487.065	76.560	816.101	1.187	4.921			
Commodities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.902.526	19.784	25.162	883.164	1.288	8.751	1.774.234	100	2.125			
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237.445	232.294	9.069	-	-	-			
Posição Passiva	10.141.804	(469.248)	(731.263)	12.058.868	(403.165)	(565.504)	12.862.626	(478.770)	(632.769)	19.751.143	(1.251.446)	(1.605.114)	21.209.610	(7.775.421)	(1.482.882)	20.640.259	(733.364)	(755.585)			
DI	468.480	(50.665)	(39.936)	5.747.367	(382.395)	(412.172)	5.311.553	(291.580)	(336.467)	2.491.298	(527.943)	(439.083)	7.580.800	(2.139.544)	(832.262)	7.921.829	(368.758)	(264.527)			
Moeda estrangeira	4.506.184	(341.700)	(500.983)	1.345.047	109.394	(34.061)	1.343.244	17.773	(70.068)	4.835.142	(357.071)	(521.413)	1.482.214	(245.392)	(36.047)	5.564.852	(143.877)	(263.445)			
Pré-fixado	4.888.336	(74.071)	(187.279)	4.608.961	(126.826)	(110.588)	5.669.061	(189.440)	(205.538)	7.330.255	(157.949)	(277.694)	6.501.271	(1.905.687)	(370.347)	6.228.492	(205.013)	(206.572)			
TMS	278.804	(2.812)	(3.065)	278.804	(93)	(5.438)	278.804	(7)	(4.437)	278.804	(2.812)	(3.065)	278.804	93	(5.438)	278.804	(7)	(4.437)			
TR	-	-	-	78.689	(3.245)	(3.245)	172.254	(6.255)	(6.255)	5.952	(620)	(1.106)	78.689	3.245	(3.244)	172.254	(6.255)	(6.255)			
IGPM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	398.635	(45.458)	(66.499)	445.000	(595.558)	(57.103)	5.000	(22)	(19)			
IPCA	-	-	-	-	-	-	87.710	(9.261)	(10.004)	2.566.088	(156.474)	(263.638)	2.404.363	(2.844.016)	(160.459)	87.710	(9.260)	(9.878)			
Commodities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.844.969	(3.119)	(32.616)	2.395.441	(625)	(16.023)	381.318	(172)	(452)			
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.028	(47.937)	(1.959)	-	-	-			
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos																					
Posição Ativa	930.441	30.927	30.367	4.337.549	71.129	73.394	5.247.708	114.806	116.592	1.984.172	30.912	141.683	4.998.557	71.129	292.231	5.979.960	195.127	196.962			
Moeda estrangeira	930.441	30.927	30.367	4.337.549	71.129	73.394	5.247.708	114.806	116.592	1.984.172	30.912	141.683	4.998.557	71.129	292.231	5.979.960	195.127	196.962			
Posição Passiva	3.045.371	(65.366)	(69.618)	4.831.590	(71.448)	(80.435)	8.511.662	(153.644)	(161.817)	3.702.011	(65.572)	(125.385)	5.883.741	(74.259)	(214.423)	8.837.081	197.105	(205.028)			
Moeda estrangeira	3.045.371	(65.366)	(69.618)	4.831.590	(71.448)	(80.435)	8.511.662	(153.644)	(161.817)	3.702.011	(65.572)	(125.385)	5.883.741	(74.259)	(214.423)	8.837.081	197.105	(205.028)			

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Composição da Carteira de Derivativos por vencimento (valor referencial)

	BB-Banco Múltiplo							BB-Consolidado						
	0 – 30	31-180	181-360	Acima de 360	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	0 – 30	31-180	181-360	Acima de 360	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Contratos futuros	2.497.358	12.166.430	8.482.677	5.690.337	28.836.802	29.769.054	27.227.742	24.553.357	22.725.124	14.755.202	38.601.328	100.635.011	99.734.064	76.012.389
Contratos a termo	1.603.521	2.801.672	3.348.000	934.604	8.687.797	6.119.110	6.057.102	1.608.033	2.830.580	3.362.162	935.230	8.736.005	6.153.844	6.076.439
Contratos de opções	1.872	551.788	1.481.304	1.121	2.036.085	55.135.530	2.192.270	212.740.519	281.859.815	5.733.461	376.376	500.710.170	562.698.675	620.793.563
Contratos de swaps	729.016	3.953.209	5.346.630	7.597.718	17.626.573	17.650.701	19.113.769	1.872.675	9.594.486	7.936.034	14.428.437	33.831.632	31.747.743	33.160.471
Derivativos de crédito	--	--	--	--	--	--	--	2.535.892	--	--	--	2.535.892	2.771.813	4.303.722
Outros	751.057	1.549.054	1.648.573	27.128	3.975.812	9.169.139	13.759.370	1.008.144	2.281.543	2.175.819	220.677	5.686.183	10.882.298	14.817.041

Composição da Carteira de Derivativos por valor referencial, local de negociação e contraparte (30.09.2011)

	BB-Banco Múltiplo					BB-Consolidado					
	Futuros	Termo	Opções	Swap	Outros	Futuros	Termo	Opções	Swap	Derivativos de crédito	Outros
BM&FBovespa	25.200.841	255.210	2.036.085	--	--	96.999.050	255.210	500.710.170	--	--	--
Balcão											
Instituições financeiras	3.635.961	--	--	5.803.202	3.975.812	3.635.961	48.208	--	16.110.507	2.535.892	3.965.335
Cliente	--	8.432.587	--	11.823.371	--	--	8.432.587	--	17.721.125	--	1.720.848

Composição da Carteira de Derivativos de Crédito

	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado											
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010			30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010		
	Valor de referência	Valor de mercado		Valor de referência	Valor de mercado		Valor de referência	Valor de mercado		Valor de referência	Valor de mercado		Valor de referência	Valor de mercado		Valor de referência	Valor de mercado	
Posição Ativa – Risco Transferido																		
Swaps de créditos – derivativos com bancos																		
	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

A carteira de derivativos de crédito é composta exclusivamente de operações de compra e venda realizadas pelo Banco Votorantim. Atualmente é composta por clientes cujo risco é classificado como grau de investimento e, como contraparte, figuram os principais líderes internacionais de mercado destas operações. Para a venda de proteção é aprovado limite de crédito, tanto para o cliente risco quanto para a contraparte, conforme as alçadas e fóruns dos comitês de crédito. Aloca-se limite de crédito para o cliente risco pelo valor de referência (*notional*) do derivativo, considerando os valores depositados em garantia.

Para a compra de proteção, opera-se em carteira de *trading* com cliente risco soberano, principalmente da República Federativa do Brasil. Nesse caso, considera-se a exposição potencial futura para alocar limite da contraparte. A carteira de derivativos de crédito não gerou impactos na Parcela Referente às Exposições Ponderadas por Fator de Risco (PEPR), para apuração do Índice de Basileia do Banco, uma vez que as informações do Banco Votorantim deixaram de ser incluídas no cálculo, conforme determinação do Bacen (Nota 29.f).

Composição da Margem Dada em Garantia de Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos

				R\$ mil		
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Letras Financeiras do Tesouro	1.931.447	2.040.492	1.930.796	1.953.575	2.061.512	1.946.116
Notas do Tesouro Nacional	--	--	--	163.120	960.706	257.949
Letras do Tesouro Nacional	--	--	--	430.463	10.507	872.264
Títulos de governos estrangeiros	--	--	--	736.094	792.678	1.227.340
<i>Eurobonds</i>	--	--	--	249.725	517.672	629.108
Outros	--	--	--	--	116.618	104.093
Total	1.931.447	2.040.492	1.930.796	3.532.977	4.459.693	5.036.870

Composição da Carteira de Derivativos Designados para *Hedge* de Risco de Mercado

				R\$ mil		
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Instrumentos de <i>Hedge</i>						
Ativo	334.904	337.107	331.216	13.584.044	11.705.985	16.061.560
Futuro	--	--	--	7.043.770	5.064.318	3.869.997
Swap	334.904	337.107	331.216	3.775.698	3.891.982	5.228.019
Opções	--	--	--	2.764.576	2.749.685	6.963.544
Passivo	--	--	--	41.998.650	39.601.301	41.512.765
Futuro	--	--	--	25.103.236	20.237.546	18.106.828
Swap	--	--	--	13.648.608	15.626.860	15.054.110
Opções	--	--	--	3.246.806	3.736.895	8.351.827
Itens Objeto de <i>Hedge</i>						
Ativo	--	--	--	32.615.701	29.497.069	27.316.411
Operações de crédito	--	--	--	19.857.835	17.213.846	14.539.072
Títulos e valores mobiliários	--	--	--	9.757.624	9.308.980	9.562.009
Operações de arrendamento mercantil	--	--	--	2.021.294	2.271.714	2.230.222
Investimentos externos	--	--	--	328.096	345.022	370.041
Outros ativos	--	--	--	650.852	357.507	615.067
Passivo	333.267	337.188	331.152	3.813.296	2.945.841	2.729.882
Outros passivos	333.267	337.188	331.152	3.813.296	2.945.841	2.729.882

O Banco, para se proteger de eventuais oscilações nas taxas de juros e de câmbio dos seus instrumentos financeiros, contratou operações de derivativos para compensar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado. As operações de *hedge* foram avaliadas como efetivas, de acordo com o estabelecido na Circular Bacen n.º 3.082/2002, cuja comprovação da efetividade do *hedge* corresponde ao intervalo de 80% a 125%.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Instrumentos Financeiros Derivativos Segregados em Circulante e Não Circulante

	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado					
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2011			31.12.2010		
	Circulante	Não circulante		Circulante	Não circulante		Circulante	Não circulante		Circulante	Não circulante	
Ativo												
Operações de termo	621.893	35.790	73.418	6.677	5.724	623.465	73.678	6.686	94.893	5.745		
Mercado de opções	23.791	--	328.272	--	1.243	472.798	571.351	20.082	176.133	4.218		
Contratos de swaps	225.902	122.980	227.983	124.561	129.837	308.803	398.242	248.148	484.527	205.527		
Derivativos de crédito	--	--	--	--	116.592	29.661	13.173	--	338.025	23.089		
Outros instrumentos financeiros derivativos	30.367	--	73.394	--	--	109.302	200.918	91.313	--	--		
Total	901.953	158.770	703.067	131.238	135.561	1.544.029	1.257.362	366.229	1.093.578	238.579		
Passivo												
Operações de termo	(411.127)	(39.160)	(218.803)	(43.181)	(209.521)	(559.538)	(39.160)	(43.181)	(209.663)	(46.467)		
Mercado de opções	(782.453)	(147)	(1.703.779)	(281.715)	(1.435.211)	(2.050.249)	(27.378)	(2.532.492)	(2.261.892)	(1.023.871)		
Contratos de swaps	(437.833)	(293.430)	(426.100)	(139.404)	(502.717)	(1.003.445)	(601.669)	(1.043.116)	(439.766)	(723.513)		
Derivativos de crédito	--	--	--	--	(41.498)	(31.194)	--	(16.774)	--	(41.498)		
Outros instrumentos financeiros derivativos	(66.397)	(3.221)	(77.973)	(2.462)	(159.119)	(117.799)	(7.586)	(168.485)	(87.903)	(19.349)		
Total	(1.697.810)	(335.958)	(2.426.655)	(466.762)	(2.306.568)	(3.762.225)	(675.793)	(3.979.755)	(3.340.618)	(1.854.698)		

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

e) Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Swap	(367.196)	(526.690)	(252.079)	(178.183)	(579.678)	(513.484)
Termo	311.548	20.327	(87.455)	300.964	10.438	(91.981)
Opções	(38.494)	(98.409)	(45.363)	14.670	(43.271)	(42.127)
Futuro	585.337	334.853	(230.750)	11.182	(329.184)	(659.674)
Derivativos de crédito	--	--	--	(912)	5.487	11.106
Outros	79.855	(1.110)	(204.449)	84.989	(121.600)	(372.671)
Total	571.050	(271.029)	(820.096)	232.710	(1.057.808)	(1.668.831)

f) Ajustes de Avaliação Patrimonial de TVM e Derivativos Reconhecidos no Patrimônio Líquido

R\$ mil						
	3º Trim/2011			3º Trim/2010		
	30.06.2011 Saldo	Movimentação líquida no trimestre	30.09.2011 Saldo	30.06.2010 Saldo	Movimentação líquida no trimestre	30.09.2010 Saldo
Títulos Disponíveis para Venda						
Banco Múltiplo	350.747	227.971	578.718	(30.584)	63.334	32.750
Coligadas e controladas	110.412	98.825	209.237	471.114	178.355	649.469
Efeitos tributários	(18.915)	(58.438)	(77.353)	(29.154)	(23.324)	(52.478)
Total	442.244	268.358	710.602	411.376	218.365	629.741

R\$ mil						
	01.01.2011 a 30.09.2011			01.01.2010 a 30.09.2010		
	31.12.2010 Saldo	Movimentação líquida nos nove meses	30.09.2011 Saldo	31.12.2009 Saldo	Movimentação líquida nos nove meses	30.09.2010 Saldo
Títulos Disponíveis para Venda						
Banco Múltiplo	374.799	203.919	578.718	(57.901)	90.651	32.750
Coligadas e controladas	158.148	51.089	209.237	306.258	343.211	649.469
Efeitos tributários	(65.512)	(11.841)	(77.353)	21.807	(74.285)	(52.478)
Total	467.435	243.167	710.602	270.164	359.577	629.741

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

9 – Relações Interfinanceiras**a) Pagamentos e Recebimentos a Liquidar**

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Ativo						
Direitos junto a participantes de sistemas de liquidação						
Cheques e outros papéis	1.048.067	128.997	1.004.724	1.048.546	128.997	1.004.836
Documentos enviados por outros participantes	2.267.773	10	2.131.800	2.268.148	10	2.132.118
Total	3.315.840	129.007	3.136.524	3.316.694	129.007	3.136.954
Ativo circulante	3.315.840	129.007	3.136.524	3.316.694	129.007	3.136.954
Passivo						
Obrigações junto a participantes de sistemas de liquidação						
Cheques e outros papéis	1.244.092	386	1.166.407	1.244.181	386	1.166.663
Recebimentos remetidos	1.967.888	69	1.728.360	1.972.990	69	1.732.993
Demais recebimentos	8.821	31	9.164	8.821	31	9.164
Total	3.220.801	486	2.903.931	3.225.992	486	2.908.820
Passivo circulante	3.220.801	486	2.903.931	3.225.992	486	2.908.820

b) Créditos Vinculados

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Depósitos compulsórios no Banco Central do Brasil	86.595.141	83.928.847	67.820.774	89.653.708	87.035.114	70.053.640
Exigibilidade adicional sobre depósitos	32.720.849	29.283.429	20.538.311	34.015.206	30.639.918	21.435.431
Depósitos a prazo	21.961.575	15.177.844	9.947.605	23.669.936	16.866.606	11.234.387
Depósitos de poupança	16.607.360	14.760.321	14.267.473	16.607.360	14.760.321	14.267.473
Depósitos à vista	13.313.805	17.308.041	15.616.165	13.366.811	17.367.209	15.663.626
Recursos do crédito rural ⁽¹⁾	1.991.552	7.399.212	7.382.857	1.991.552	7.399.212	7.382.857
Recursos de microfinanças	--	--	68.363	2.843	1.848	69.866
Sistema Financeiro da Habitação	1.878.524	1.792.898	1.696.729	1.878.524	1.792.898	1.696.729
Fundo de compensação de variações salariais	2.006.870	1.926.986	1.827.903	2.006.870	1.926.986	1.827.903
Demais	2.217	6.951	9.247	2.217	6.951	9.247
Provisão para perdas em créditos vinculados	(130.563)	(141.039)	(140.421)	(130.563)	(141.039)	(140.421)
Tesouro Nacional - crédito rural	125.808	121.164	110.167	125.808	121.164	110.167
Total	88.599.473	85.842.909	69.627.670	91.658.040	88.949.176	71.860.536
Ativo circulante	88.599.473	85.796.265	69.627.670	91.658.040	88.902.532	71.860.536
Ativo não circulante	--	46.644	--	--	46.644	--

(1) Referem-se aos recursos recolhidos ao Bacen em virtude da deficiência na aplicação no crédito rural, conforme Resolução CMN n.º 3.745/2009. Os recursos foram objeto de suprimento especial pelo Bacen e mantidos no Banco, desde que aplicados no crédito rural até 01.08.2011, sendo registrados em Obrigações por Empréstimos e Repasses (Nota 18.b).

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Resultado das Aplicações Compulsórias

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
	R\$ mil					
Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil	1.842.260	4.943.368	2.115.014	1.931.149	5.195.715	2.215.064
Exigibilidade adicional sobre depósitos	938.027	2.547.131	1.015.866	976.128	2.654.397	1.058.477
Exigibilidade sobre recursos a prazo	583.166	1.497.180	439.825	633.954	1.642.261	497.264
Depósitos de poupança	311.923	849.098	647.444	311.923	849.098	647.444
Recursos do crédito rural	9.144	49.959	11.879	9.144	49.959	11.879
Créditos Vinculados ao Sistema Financeiro da Habitação	33.401	98.650	78.700	33.401	98.650	78.700
Créditos Vinculados ao Tesouro Nacional - crédito rural	4.687	13.528	16.492	4.687	13.528	16.492
Total	1.880.348	5.055.546	2.210.206	1.969.237	5.307.893	2.310.256

10 – Operações de Crédito**a) Carteira por Modalidade**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
	R\$ mil					
Operações de Crédito	342.343.458	307.123.928	293.295.743	376.910.843	334.159.880	318.056.449
Empréstimos e títulos descontados	154.347.332	141.461.847	134.015.372	166.329.333	149.036.753	140.863.715
Financiamentos	94.752.248	85.267.041	80.891.045	116.610.137	104.006.325	98.250.711
Financiamentos rurais e agroindustriais	86.886.903	76.972.710	75.605.078	87.464.730	77.639.334	76.157.775
Financiamentos imobiliários	6.356.098	3.421.356	2.783.104	6.505.766	3.476.494	2.783.104
Financiamento de infraestrutura e desenvolvimento	877	974	1.144	877	974	1.144
Outros Créditos com Características de Concessão de Crédito	21.728.243	19.721.065	16.973.489	22.272.476	20.158.934	17.392.360
Operações com cartão de crédito	10.544.316	10.623.969	8.838.072	10.544.316	10.623.969	8.838.072
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	10.890.819	8.785.982	7.816.767	11.284.722	9.054.882	8.062.436
Avais e fianças honrados	75.958	75.303	66.540	75.958	75.303	66.540
Diversos	217.150	235.811	252.110	367.480	404.780	425.312
Operações de Arrendamento Mercantil	33.775	44.473	47.682	3.372.011	4.046.939	4.377.151
Total da Carteira de Crédito	364.105.476	326.889.466	310.316.914	402.555.330	358.365.753	339.825.960
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	(17.084.167)	(16.499.018)	(17.092.002)	(18.610.520)	(17.314.731)	(18.139.722)
(Provisão para operações de crédito)	(16.527.468)	(15.827.973)	(16.332.693)	(17.816.132)	(16.433.381)	(17.137.026)
(Provisão para outros créditos)	(556.699)	(671.045)	(759.309)	(580.462)	(690.124)	(775.013)
(Provisão para arrendamento mercantil)	--	--	--	(213.926)	(191.226)	(227.683)
Total da Carteira de Crédito Líquido de Provisões	347.021.309	310.390.448	293.224.912	383.944.810	341.051.022	321.686.238

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b) Receitas de Operações de Crédito

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2010	01.01 a 30.09.2010
Receitas de operações de crédito	14.557.651	40.754.247	34.382.937	17.091.644	46.263.686	37.688.758
Empréstimos e títulos descontados	9.275.535	25.985.261	21.452.932	9.915.135	27.707.975	22.561.648
Financiamentos	2.139.293	6.507.906	5.979.550	3.651.499	9.620.260	7.946.438
Financiamentos rurais e agroindustriais	1.654.374	4.564.561	3.739.066	1.671.618	4.611.441	3.762.259
Recuperação de créditos baixados como prejuízo (Nota 10.k)	886.636	2.458.231	2.384.259	984.705	2.792.885	2.439.746
Rendas de financiamentos habitacionais	144.695	347.739	168.305	145.815	349.858	168.305
Adiantamento sobre contratos de câmbio	81.393	234.889	205.294	326.011	530.943	350.916
Avais e fianças honrados	116	11.513	6.133	131	11.551	6.148
Demais	375.609	644.147	447.398	396.730	638.773	453.298
Rendas de arrendamento mercantil	5.465	16.781	32.942	592.822	1.804.336	2.365.883
Total	14.563.116	40.771.028	34.415.879	17.684.466	48.068.022	40.054.641

c) Carteira por Setores de Atividade Econômica

	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado					
	30.09.2011	%	31.12.2010	%	30.09.2010	%	30.09.2011	%	31.12.2010	%	30.09.2010	%
Setor Público	8.404.000	2,3	7.150.509	2,2	7.044.575	2,3	8.510.219	2,0	7.261.066	2,0	7.183.915	2,0
Governo	2.791.212	0,8	2.772.577	0,9	2.612.381	0,9	2.791.212	0,7	2.772.577	0,8	2.612.381	0,7
Administração Direta	2.427.586	0,7	2.449.398	0,8	2.361.788	0,8	2.427.586	0,6	2.449.398	0,7	2.361.788	0,6
Administração Indireta	363.626	0,1	323.179	0,1	250.593	0,1	363.626	0,1	323.179	0,1	250.593	0,1
Atividades empresariais	5.612.788	1,5	4.377.932	1,3	4.432.194	1,4	5.719.007	1,3	4.488.489	1,2	4.571.534	1,3
Grupo BB	14.689	--	12.729	--	9.129	--	--	--	--	--	--	--
Indústria	3.701.410	1,0	2.480.426	0,8	2.713.053	0,9	3.782.276	0,9	2.553.541	0,7	2.787.744	0,8
Intermediários financeiros	155.156	--	114.766	--	114.290	--	169.106	--	126.428	--	121.102	--
Outros serviços	1.741.533	0,5	1.770.011	0,5	1.595.722	0,5	1.767.625	0,4	1.808.520	0,5	1.662.688	0,5
Setor Privado	355.701.476	97,7	319.738.957	97,8	303.272.339	97,7	394.045.111	98,0	351.104.687	98,0	332.642.045	98,0
Rural	63.392.902	17,4	57.331.133	17,5	55.834.030	18,0	64.330.928	16,0	57.987.817	16,2	56.386.727	16,7
Indústria	113.740.450	31,3	98.973.789	30,3	94.576.717	30,4	120.972.237	30,2	105.234.145	29,4	100.341.199	29,5
Comércio	41.631.659	11,4	38.160.481	11,7	35.664.441	11,5	44.812.010	11,1	40.125.804	11,2	37.445.553	11,0
Intermediários financeiros	703.883	0,2	1.425.713	0,4	1.219.902	0,4	926.851	0,2	1.172.864	0,3	1.232.002	0,4
Pessoas físicas	86.772.943	23,8	79.022.416	24,2	75.417.598	24,3	91.438.802	22,7	98.274.542	27,4	93.515.365	27,5
Habituação	5.001.444	1,4	2.931.782	0,9	2.439.047	0,8	5.051.514	1,3	2.931.782	0,8	2.439.047	0,7
Outros serviços	44.458.195	12,2	41.893.643	12,8	38.120.604	12,3	66.512.769	16,5	45.377.733	12,7	41.282.152	12,2
Total	364.105.476	100,0	326.889.466	100,0	310.316.914	100,0	402.555.330	100,0	358.365.753	100,0	339.825.960	100,0

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

d) Carteira por Níveis de Risco e Prazos de Vencimento

R\$ mil

BB-Banco Múltiplo												
Operações em Curso Normal												
										30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AA	A	B	C	D	E	F	G	H		Total da carteira	Total da carteira	Total da carteira
Parcelas Vincendas												
01 a 30	7.683.653	6.561.091	11.465.790	2.568.699	457.050	113.849	21.746	25.586	155.947	29.053.411	20.836.940	21.630.370
31 a 60	5.775.074	5.266.497	6.190.065	1.725.918	268.590	55.222	15.434	11.159	92.495	19.400.454	15.979.979	14.882.714
61 a 90	5.934.573	3.816.230	5.479.306	1.522.614	250.734	50.803	30.934	17.751	105.861	17.208.806	11.548.164	13.794.280
91 a 180	10.032.282	6.555.393	12.561.548	4.174.485	590.322	134.377	38.492	29.746	140.099	34.256.744	34.642.776	32.114.188
181 a 360	15.010.263	12.598.917	23.122.039	7.596.618	1.021.704	261.092	76.676	87.134	378.153	60.152.596	53.601.099	49.300.369
Acima de 360	62.495.590	32.255.842	68.282.044	20.336.123	4.201.560	1.041.894	431.670	325.880	3.077.899	192.448.502	178.651.910	163.809.227
Parcelas Vencidas												
Até 14 dias	35.801	59.598	192.581	112.271	39.890	16.139	3.809	6.860	20.662	487.611	364.584	265.767
Demais (1)	1.048.951	--	--	--	--	--	--	--	--	1.048.951	1.286.169	2.297.673
Subtotal	108.016.187	67.113.568	127.293.373	38.036.728	6.829.850	1.673.376	618.761	504.116	3.971.116	354.057.075	316.911.621	298.094.588

(1) Operações com risco de terceiros vinculadas a fundos e programas governamentais, principalmente Pronaf, Procer, FAT, BNDES e FCO. Está incluído o valor das parcelas vencidas no total de R\$ 54.276 mil, que obedecem a regras definidas em cada programa para o ressarcimento junto aos gestores dos fundos, não implicando risco de crédito para o Banco.

R\$ mil

Operações em Curso Anormal												
										30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AA	A	B	C	D	E	F	G	H		Total da carteira	Total da carteira	Total da carteira
Parcelas Vincendas												
01 a 30	--	--	73.245	99.593	41.079	38.551	31.401	37.843	212.929	534.641	1.453.671	1.690.529
31 a 60	--	--	35.370	90.525	24.412	24.981	19.823	24.960	110.888	330.959	305.142	286.510
61 a 90	--	--	28.506	40.263	22.022	24.010	19.581	24.528	109.468	268.378	225.541	306.431
91 a 180	--	--	70.563	100.321	62.056	65.856	54.106	65.213	297.045	715.160	645.523	850.169
181 a 360	--	--	119.207	170.963	116.746	116.152	91.031	114.114	584.119	1.312.332	1.243.756	1.583.072
Acima de 360	--	--	189.721	278.885	277.619	313.432	276.423	345.493	2.015.064	3.696.637	3.041.625	4.037.711
Parcelas Vencidas												
01 a 14	--	--	8.349	20.756	11.884	11.475	7.688	8.746	38.865	107.763	97.459	125.854
15 a 30	--	--	87.703	73.186	23.184	20.182	15.914	20.998	92.657	333.824	231.254	361.675
31 a 60	--	--	3.820	136.338	43.488	39.755	26.358	36.647	139.741	426.147	439.403	464.942
61 a 90	--	--	1	3.171	87.718	48.430	32.052	35.962	172.475	379.809	356.456	437.813
91 a 180	--	--	1	2.698	4.719	69.665	95.399	86.616	406.838	665.936	672.074	947.733
181 a 360	--	--	--	1	1.443	4.775	3.335	50.490	774.304	834.348	735.511	958.735
Acima de 360	--	--	--	--	--	1	3.045	4.902	434.519	442.467	530.430	171.152
Subtotal	--	--	616.486	1.016.700	716.370	777.265	676.156	856.512	5.388.912	10.048.401	9.977.845	12.222.326
Total	108.016.187	67.113.568	127.909.859	39.053.428	7.546.220	2.450.641	1.294.917	1.360.628	9.360.028	364.105.476	326.889.466	310.316.914

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

BB-Consolidado												R\$ mil
Operações em Curso Normal												
										30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AA	A	B	C	D	E	F	G	H		Total da carteira	Total da carteira	Total da carteira
Parcelas Vencidas												
01 a 30	7.760.992	8.390.698	11.660.403	2.585.339	464.830	117.138	26.865	26.073	162.149	31.194.487	22.432.893	23.099.376
31 a 60	6.189.130	6.409.194	6.351.550	1.768.505	281.305	56.838	16.943	12.162	94.993	21.180.620	17.166.174	15.867.540
61 a 90	6.210.578	4.883.252	5.651.410	1.571.578	264.057	52.351	31.485	18.170	108.186	18.791.067	12.727.075	14.871.421
91 a 180	10.621.655	9.219.404	12.790.010	4.243.665	617.952	138.384	39.982	33.410	146.363	37.850.825	37.734.452	34.926.271
181 a 360	15.746.622	16.549.790	23.613.187	7.722.454	1.075.669	268.775	78.390	92.896	389.888	65.537.671	58.815.213	53.908.717
Acima de 360	64.027.651	44.012.376	69.727.553	20.520.124	4.259.613	1.053.967	439.249	340.001	3.113.089	207.493.623	195.901.412	180.199.867
Parcelas Vencidas												
Até 14 dias	3.094.534	1.377.539	557.701	204.627	90.473	175.124	7.980	50.462	22.584	5.581.024	383.515	290.282
Demais ⁽¹⁾	1.048.951	--	--	--	--	--	--	--	--	1.048.951	1.286.169	2.297.673
Subtotal	114.700.113	90.842.253	130.351.814	38.616.292	7.053.899	1.862.577	640.894	573.174	4.037.252	388.678.268	346.446.903	325.461.147
(1) Operações com risco de terceiros vinculadas a fundos e programas governamentais, principalmente Pronaf, Procefa, FAT, BNDES e FCO. Está incluído o valor das parcelas vencidas no total de R\$ 54.276 mil, que obedecem a regras definidas em cada programa para o ressarcimento junto aos gestores dos fundos, não implicando risco de crédito para o Banco.												
Operações em Curso Anormal												R\$ mil
										30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
AA	A	B	C	D	E	F	G	H		Total da carteira	Total da carteira	Total da carteira
Parcelas Vencidas												
01 a 30	--	--	111.305	130.195	59.747	48.189	38.650	43.119	231.594	662.799	1.539.731	1.782.073
31 a 60	--	--	71.271	118.314	39.993	33.946	26.575	29.762	127.767	447.628	388.131	371.274
61 a 90	--	--	64.078	68.314	36.782	32.872	26.191	29.366	126.396	383.999	303.469	390.387
91 a 180	--	--	170.781	178.773	103.083	90.783	72.830	78.846	345.632	1.040.728	863.354	1.086.645
181 a 360	--	--	294.431	308.255	188.451	160.727	125.463	137.934	664.323	1.879.584	1.625.716	1.987.065
Acima de 360	--	--	701.540	689.856	498.623	461.993	386.231	419.483	2.246.606	5.404.332	3.767.129	4.868.053
Parcelas Vencidas												
01 a 14	--	--	35.333	55.441	34.213	27.877	21.143	20.076	46.284	240.367	124.169	154.490
15 a 30	--	--	122.864	90.357	36.729	29.419	19.664	25.291	105.683	430.007	297.926	426.487
31 a 60	--	--	23.340	178.650	60.581	52.081	33.432	41.660	161.163	550.907	498.757	530.331
61 a 90	--	--	1	19.664	109.256	63.685	39.330	41.052	191.655	464.643	394.681	482.788
91 a 180	--	--	1	9.584	25.942	98.274	118.525	105.101	485.951	843.378	739.169	1.035.187
181 a 360	--	--	--	1.803	2.641	14.950	18.369	67.781	883.303	988.847	796.238	1.060.298
Acima de 360	--	--	--	51.196	--	1	3.073	5.133	480.440	539.843	580.380	189.735
Subtotal	--	--	1.594.945	1.900.402	1.196.041	1.114.797	929.476	1.044.604	6.096.797	13.877.062	11.918.850	14.364.813
Total	114.700.113	90.842.253	131.946.759	40.516.694	8.249.940	2.977.374	1.570.370	1.617.778	10.134.049	402.555.330	358.365.753	339.825.960

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

e) Constituição da Provisão para Operações de Crédito por Níveis de Risco

BB-Banco Múltiplo											R\$ mil
Nível de Risco	% Provisão	30.09.2011					31.12.2010				
		Valor das operações	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾	Provisão existente	Valor das operações	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾	Provisão existente	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾
AA	0	108.016.187	--	--	--	90.617.509	--	--	--	85.001.525	--
A	0,5	67.113.568	335.568	82.382	417.950	59.239.251	296.196	41	296.237	55.470.436	842
B	1	127.909.859	1.279.099	3.740	1.282.839	117.892.981	1.178.930	3.740	1.182.670	108.362.887	11.644
C	3	39.053.428	1.171.603	298.111	1.469.714	37.668.789	1.130.064	298.111	1.428.175	38.454.598	151.192
D	10	7.546.220	754.622	262.435	1.017.057	7.655.850	765.585	262.434	1.028.019	833.219	248.223
E	30	2.450.641	735.192	626.205	1.361.397	2.116.071	634.821	626.205	1.261.026	694.221	792.610
F	50	1.294.917	647.459	368.390	1.015.849	1.273.308	636.654	368.390	1.005.044	1.497.930	444.075
G	70	1.360.628	952.440	206.893	1.159.333	1.115.844	781.091	206.893	987.984	1.118.313	104.608
H	100	9.360.028	9.360.028	--	9.360.028	9.309.863	9.309.863	--	9.309.863	9.764.965	--
Total		364.105.476	15.236.011	1.848.156	17.084.167	326.889.466	14.733.204	1.765.814	16.499.018	310.316.914	1.753.194
										15.338.808	17.092.002

BB-Consolidado											R\$ mil
Nível de Risco	% Provisão	30.09.2011					31.12.2010				
		Valor das operações	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾	Provisão existente	Valor das operações	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾	Provisão existente	Valor da provisão	Provisão adicional ⁽¹⁾
AA	0	114.700.113	--	--	--	97.833.583	--	--	--	91.713.642	--
A	0,5	90.842.253	454.211	82.383	536.594	78.894.697	394.473	41	394.514	73.072.211	1.590
B	1	131.946.759	1.319.468	4.388	1.323.856	120.646.719	1.206.467	3.740	1.210.207	111.373.055	11.644
C	3	40.516.694	1.215.501	298.300	1.513.801	38.350.191	1.150.506	298.111	1.448.617	39.067.217	151.192
D	10	8.249.940	824.994	264.896	1.089.890	8.013.281	801.328	262.434	1.063.762	8.763.831	248.223
E	30	2.977.374	893.212	626.205	1.519.417	2.239.113	671.734	626.205	1.297.939	2.540.995	792.610
F	50	1.570.370	785.185	368.390	1.153.575	1.404.747	702.374	368.390	1.070.764	1.624.146	444.075
G	70	1.617.778	1.132.445	206.893	1.339.338	1.204.624	843.237	206.893	1.050.130	1.289.825	104.608
H	100	10.134.049	10.134.049	--	10.134.049	9.778.798	9.778.798	--	9.778.798	10.381.038	--
Total		402.555.330	16.759.065	1.851.455	18.610.520	358.365.753	15.548.917	1.765.814	17.314.731	339.825.960	1.753.942
										16.385.780	18.139.722

(1) Refere-se à provisão adicional, ao mínimo requerido pela Resolução CMN n.º 2.682/1999, constituída a partir da experiência da Administração, mediante aplicação de teste de estresse sobre a carteira de crédito, considerando o histórico de inadimplência das operações, alinhada com a boa prática bancária.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

f) Movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

Compreende as operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos com características de concessão de crédito.

R\$ mil							
	BB-Banco Múltiplo						
	3º Trim/2011			01.01 a 30.09.2011			01.01 a 30.09.2010
	Valor da provisão	Provisão adicional	Provisão existente	Valor da provisão	Provisão adicional	Provisão existente	Provisão existente
Saldo Inicial	14.766.307	1.799.169	16.565.476	14.733.204	1.765.814	16.499.018	17.611.907
Reforço/(reversão)	2.695.294	48.987	2.744.281	7.661.944	82.342	7.744.286	7.521.589
Variação cambial – provisões no exterior	25.008	--	25.008	17.327	--	17.327	(2.117)
Compensação como perdas	(2.250.598)	--	(2.250.598)	(7.176.464)	--	(7.176.464)	(8.039.377)
Saldo Final	15.236.011	1.848.156	17.084.167	15.236.011	1.848.156	17.084.167	17.092.002

R\$ mil							
	BB-Consolidado						
	3º Trim/2011			01.01 a 30.09.2011			01.01 a 30.09.2010
	Valor da provisão	Provisão adicional	Provisão existente	Valor da provisão	Provisão adicional	Provisão existente	Provisão existente
Saldo Inicial	15.926.045	1.807.664	17.733.709	15.548.917	1.765.814	17.314.731	18.617.380
Reforço/(reversão)	3.215.137	43.791	3.258.928	8.849.898	85.641	8.935.539	8.204.310
Variação cambial – provisões no exterior	45.371	--	45.371	32.904	--	32.904	(6.624)
Compensação como perdas	(2.427.488)	--	(2.427.488)	(7.727.528)	--	(7.727.528)	(8.675.344)
Valores adicionados ⁽¹⁾	--	--	--	54.874	--	54.874	--
Saldo Final	16.759.065	1.851.455	18.610.520	16.759.065	1.851.455	18.610.520	18.139.722

(1) Referem-se aos saldos originados do Banco Patagonia.

g) Movimentação da Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

Compreende as provisões para outros créditos sem características de concessão de crédito.

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Saldo Inicial	604.732	808.015	909.630	700.033	881.992	980.272
Reforço/(reversão)	26.500	(170.412)	(71.186)	26.180	(171.936)	(71.931)
Variação cambial – provisões no exterior	180	176	(124)	943	939	(124)
Compensação como perdas/outros ajustes	(1.611)	(7.978)	(3.985)	(52.847)	(38.219)	(4.375)
Valores adicionados ⁽¹⁾	--	--	--	1.533	3.066	--
Saldo Final	629.801	629.801	834.335	675.842	675.842	903.842

(1) Referem-se aos saldos originados do Banco Patagonia.

h) Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro por Prazo de Vencimento

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Até 1 ano ⁽¹⁾	18.701	18.227	18.060	1.752.402	1.834.583	1.950.175
Mais de 1 ano, até 5 anos	15.074	26.246	29.622	1.610.312	2.203.085	2.416.970
Acima de 5 anos	--	--	--	9.297	9.271	10.006
Total Valor Presente	33.775	44.473	47.682	3.372.011	4.046.939	4.377.151

(1) Inclui os valores relativos às parcelas vencidas.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

i) Resultado Financeiro das Operações de Arrendamento Mercantil

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Receitas de Arrendamento Mercantil	5.465	16.781	32.942	592.822	1.804.336	2.365.883
Arrendamento financeiro	5.465	16.781	32.942	592.822	1.804.336	2.365.727
Arrendamento operacional	--	--	--	--	--	156
Despesas de Arrendamento Mercantil	(4.211)	(12.876)	(28.464)	(407.117)	(1.304.435)	(1.702.779)
Arrendamento financeiro	(4.211)	(12.876)	(28.464)	(406.463)	(1.302.807)	(1.699.229)
Arrendamento operacional	--	--	--	(29)	(87)	(450)
Prejuízo na alienação de bens arrendados	--	--	--	(625)	(1.541)	(3.100)
Total	1.254	3.905	4.478	185.705	499.901	663.104

j) Concentração das Operações de Crédito

	BB-Banco Múltiplo					
	30.09.2011	% da carteira	31.12.2010	% da carteira	30.09.2010	% da carteira
10 maiores devedores	30.634.910	8,4	28.093.555	8,6	28.490.895	9,2
50 maiores devedores seguintes	32.864.177	9,0	28.788.465	8,8	27.403.855	8,8
100 maiores devedores seguintes	23.120.130	6,3	21.141.242	6,5	19.402.001	6,3

k) Informações Complementares

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Créditos renegociados ⁽¹⁾	6.454.343	16.447.303	19.970.442	7.371.878	20.392.243	23.015.511
Receita de recuperação dos créditos baixados como prejuízo	886.636	2.458.231	2.384.259	984.705	2.792.885	2.439.746
Créditos baixados como prejuízo	2.363.190	7.362.474	8.009.631	2.525.941	7.741.396	8.501.818
Montante dos Créditos Cedidos a Outras Instituições Financeiras	--	--	--	--	--	1.251.357
Valor contábil	--	--	--	--	--	1.131.506
Lucro na venda antes dos impostos	--	--	--	--	--	119.851
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Créditos contratados a liberar	109.881.181	91.326.087	92.182.780	102.545.517	86.083.616	89.208.233
Garantias prestadas ⁽²⁾	6.786.442	8.071.232	7.291.958	11.459.960	12.500.620	11.717.605
Créditos de exportação confirmados	1.060.586	742.827	721.180	1.064.697	755.362	744.318
Créditos abertos para importação	199.914	463.154	682.432	291.286	463.424	696.814
Recursos vinculados ⁽³⁾	656.032	716.859	627.593	1.115.228	1.179.658	1.096.638
Operações de crédito vinculadas ⁽³⁾	894.076	805.419	812.034	965.993	890.628	901.891

(1) Representam o valor contábil das operações de crédito, em dia ou em atraso, renegociadas no trimestre utilizando internet, terminal de autoatendimento ou rede de agências. Considera-se renegociação a composição de dívida, a prorrogação, a novação, a concessão de nova operação para liquidação parcial ou integral de operação anterior ou qualquer outro tipo de acordo que implique na alteração nos prazos de vencimento ou nas condições de pagamento originalmente pactuadas.

(2) O Banco mantém provisão registrada em Outras Obrigações – Diversas (Nota 20.e) no montante de R\$ 108.997 mil no BB-Banco Múltiplo (R\$ 82.230 mil em 31.12.2010 e R\$ 80.991 mil em 30.09.2010) e R\$ 113.074 mil no BB-Consolidado (R\$ 85.510 mil em 31.12.2010 e R\$ 84.464 mil em 30.09.2010), apurada conforme Resolução CMN n.º 2.682/1999.

(3) Em 30.09.2011, não há operações inadimplentes e nem questionamento judicial sobre operações ativas vinculadas ou sobre os recursos captados para aplicação nestas operações.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

11 – Outros Créditos**a) Créditos Específicos**

Referem-se aos créditos junto ao Tesouro Nacional – alongamento de crédito rural – no montante de R\$ 1.116.913 mil (R\$ 1.029.638 mil em 31.12.2010 e R\$ 1.003.929 mil em 30.09.2010), conforme estabelecido na Lei n.º 9.138/1995.

b) Diversos

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Ativo fiscal diferido - Crédito tributário (Nota 25.e)	21.053.764	19.751.902	20.371.834	23.771.729	21.969.538	22.570.807
Operações com cartões de crédito e débito	13.713.212	14.121.902	12.278.268	13.713.212	14.121.902	12.278.268
Devedores por depósitos em garantia - ação judicial (Nota 28.e)	13.141.105	12.485.258	12.285.924	13.141.105	12.485.258	12.285.924
Ativo atuarial - Previ (Nota 27.d)	12.688.408	9.894.787	15.061.424	12.688.408	9.894.787	15.061.424
Devedores por depósitos em garantia - contingências (Nota 28.d)	10.502.238	9.401.829	9.531.253	12.123.586	10.843.777	10.821.088
Fundos de destinação superávit - Previ (nota 27.e)	9.539.824	9.119.367	1.893.276	9.539.824	9.119.367	1.893.276
Imposto de renda e contribuição social a compensar	7.488.267	9.495.380	6.798.259	8.554.226	10.268.266	7.574.176
Tesouro Nacional - equalização de taxas - safra agrícola	3.267.614	3.493.439	3.384.999	3.267.614	3.493.439	3.384.999
Título e créditos a receber - empresas não financeiras	--	--	--	2.252.211	2.888.627	2.305.623
Outros títulos e créditos a receber	648.540	887.161	795.391	2.038.065	1.265.895	1.281.200
Devedores diversos - país	1.292.233	1.391.406	1.619.744	1.788.149	1.740.272	2.010.733
Título e créditos a receber - Tesouro Nacional	1.017.460	1.305.327	1.050.955	1.017.460	1.305.327	1.050.955
Adiantamentos ao Fundo Garantidor de Crédito - FGC	528.681	711.686	772.688	528.681	711.686	772.688
Devedores diversos - exterior	68.154	14.138	28.017	434.463	15.370	31.768
Adiantamentos e antecipações salariais	171.791	247.735	172.620	193.394	256.385	188.868
Devedores por compra de valores e bens	135.784	177.806	190.513	135.785	177.806	190.513
Aquisição de direitos decorrentes da produção e exploração de petróleo, gás natural e recursos minerais	66.492	85.282	91.343	66.492	85.282	91.343
Devedores por depósitos em garantia - outros	17.379	56.899	6.593	49.476	58.494	6.588
Outros	473.234	439.783	409.855	445.230	414.337	455.363
Total	95.814.180	93.081.087	86.742.956	105.749.110	101.115.815	94.255.604
Ativo circulante	40.573.158	44.611.607	32.183.535	47.451.952	49.880.444	36.349.354
Ativo não circulante	55.241.022	48.469.480	54.559.421	58.297.158	51.235.371	57.906.250

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****12 – Carteira de Câmbio****a) Composição**

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Outros Créditos						
Direitos sobre vendas de câmbio	24.614.005	28.661.146	23.448.567	24.718.088	28.691.802	24.333.030
(Adiantamentos em moeda nacional/estrangeira recebidos)	(22.516.276)	(27.541.940)	(21.318.058)	(22.842.227)	(27.834.542)	(21.491.020)
Câmbio comprado a liquidar	15.170.814	10.241.560	10.366.418	15.928.869	10.852.280	11.963.556
Rendas a receber de adiantamentos concedidos e de importações financiadas	97.847	84.139	116.429	109.112	90.611	125.602
Cambiais e documentos a prazo em moedas estrangeiras	80.845	72.340	74.603	80.845	72.340	74.603
Valores em moedas estrangeiras a receber	5.730	5.269	5.257	5.730	5.269	5.257
Total	17.452.965	11.522.514	12.693.216	18.000.417	11.877.760	15.011.028
Ativo circulante	17.452.965	9.936.710	12.693.216	18.000.417	10.291.956	15.011.028
Ativo não circulante	--	1.585.804	--	--	1.585.804	--
Outras Obrigações						
Câmbio vendido a liquidar	26.793.245	27.631.836	22.939.971	26.898.218	27.661.366	23.815.180
(Importação financiada)	(22.669)	(17.510)	(28.100)	(22.669)	(17.510)	(29.186)
Obrigações por compras de câmbio	13.695.993	10.574.863	10.706.373	14.400.926	11.200.934	12.339.185
(Adiantamentos sobre contrato de câmbio)	(11.268.102)	(9.144.263)	(8.012.148)	(11.650.739)	(9.406.691)	(8.247.557)
Valores em moedas estrangeiras a pagar	5.321	10.408	10.562	60.571	64.161	66.380
Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos	2.723	3.727	3.460	2.723	3.727	3.460
Total	29.206.511	29.059.061	25.620.118	29.689.030	29.505.987	27.947.462
Passivo circulante	13.670.773	11.458.085	25.620.118	14.153.292	11.905.011	27.947.462
Passivo não circulante	15.535.738	17.600.976	--	15.535.738	17.600.976	--
Carteira de Câmbio Líquida						
	(11.753.546)	(17.536.547)	(12.926.902)	(11.688.613)	(17.628.227)	(12.936.434)
Contas de Compensação						
Créditos abertos para importação	669.610	935.474	1.201.704	775.062	949.106	1.228.174
Créditos de exportação confirmados	1.060.586	742.827	721.180	1.064.697	755.362	744.318

b) Resultado de Operações de Câmbio

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
	R\$ mil					
Rendas de câmbio	3.600.133	7.087.789	5.815.350	4.247.517	8.298.335	6.535.868
Despesas de câmbio	(5.256.051)	(7.830.580)	(5.348.876)	(5.824.089)	(8.862.920)	(5.991.410)
Resultado de Câmbio	(1.655.918)	(742.791)	466.474	(1.576.572)	(564.585)	544.458

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

13 – Outros Valores e Bens

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Bens não de Uso Próprio	258.339	269.978	266.395	402.304	349.428	334.410
Bens em regime especial	160.377	162.028	156.464	160.463	162.114	156.550
Veículos e afins	564	648	651	103.323	77.445	65.966
Imóveis	70.686	78.865	81.084	91.276	80.212	82.659
Imóveis habitacionais	18.675	19.185	19.185	18.675	19.185	19.185
Máquinas e equipamentos	5.534	6.725	6.506	6.458	7.656	7.438
Outros	2.503	2.527	2.505	22.109	2.816	2.612
Material em Estoque	22.988	21.809	18.586	56.780	38.643	36.943
Subtotal de Outros Valores e Bens	281.327	291.787	284.981	459.084	388.071	371.353
(Provisão para desvalorizações)	(166.559)	(169.506)	(165.357)	(185.399)	(177.233)	(173.579)
Despesas Antecipadas	3.633.574	3.424.120	3.129.173	4.557.439	3.672.842	3.293.798
Prêmios por créditos adquiridos ⁽¹⁾	2.905.189	2.557.495	2.264.068	2.148.694	2.046.909	1.855.138
Despesa de comercialização de seguros e capitalização	--	--	--	883.434	389.024	327.914
Contratos de prestação de serviços bancários	578.784	702.278	713.431	578.784	702.278	713.431
Comissões pagas a lojistas – financiamento de veículos	14.591	27.668	33.417	403.032	101.720	117.178
Despesa de pessoal – programa de alimentação	85.118	82.068	76.218	85.118	82.068	76.218
Outros	49.892	54.611	42.039	458.377	350.843	203.919
Total de Outros Valores e Bens	3.748.342	3.546.401	3.248.797	4.831.124	3.883.680	3.491.572
Ativo circulante	1.424.190	1.500.405	1.437.543	2.515.528	1.534.331	1.450.198
Ativo não circulante	2.324.152	2.045.996	1.811.254	2.315.596	2.349.349	2.041.374

(1) Os valores são amortizados de acordo com os prazos de vencimento das parcelas dos créditos adquiridos junto a outras instituições financeiras.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

14 – Investimentos

a) Movimentações em Coligadas e Controladas

	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado							
	Saldo Contábil	Movimentações - 01.01 a 30.09.2011	Dividendos	Outros eventos	Resultado equivalência	Saldo Contábil	Resultado Equivalência		Saldo Contábil	Movimentações - 01.01 a 30.09.2011	Resultado equivalência	Saldo Contábil	Resultado Equivalência	
							30.09.2011	01.01 a 30.09.2010						30.09.2011
	31.12.2010					30.09.2011	30.09.2010		31.12.2010			30.09.2011	30.09.2010	01.01 a 30.09.2010
No País	16.598.375	(570.442)	546.868	1.999.974	18.574.775	12.708.563	2.096.610	2.096.610	7.115.534	(11.554)	(464.123)	6.614.552	6.908.828	98.334
Banco Votorantim S.A.	3.955.638	(128.345)	5.153	88.227	3.920.673	3.887.145	226.435	226.435	--	--	--	--	--	39.680
BB Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil	3.315.768	(27.983)	--	112.167	3.399.952	58.674	32.832	32.832	--	--	--	--	--	--
BB Aliança Participações S.A. ⁽¹⁾	1.358.987	--	(1.374.298)	15.311	--	1.175.904	349.178	349.178	--	--	--	--	--	--
BB Seguros Participações S.A.	1.190.044	--	2.136.777	572.293	3.899.114	700.360	281.508	281.508	--	--	--	--	--	--
BB Banco de Investimento S.A.	1.113.206	(104.685)	27.557	632.031	1.668.109	962.888	693.647	693.647	--	--	--	--	--	--
BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	133.647	(255.257)	(1.510)	402.440	279.320	252.571	339.988	339.988	--	--	--	--	--	--
Mapfre Nossa Caixa Vida e Previdência S.A. ⁽²⁾	102.351	--	(102.351)	--	--	90.323	46.444	46.444	102.351	--	(89.028)	9.874	90.323	46.444
BV Participações S.A.	67.140	(6.969)	--	31.143	91.314	61.576	23.782	23.782	--	--	--	--	--	--
Cobra Tecnologia S.A. ⁽³⁾	63.114	--	70.001	(25.978)	107.137	78.375	(36.372)	(36.372)	--	--	--	--	--	--
Cadarm S.A.	44.019	--	--	(19.094)	24.925	44.804	(1.527)	(1.527)	44.019	--	(19.094)	24.925	44.804	(1.527)
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A.	33.540	--	(13)	104.602	138.129	120.297	86.747	86.747	--	--	--	--	--	--
BB Administradora de Consórcios S.A.	24.443	(46.920)	--	79.828	57.351	32.643	42.558	42.558	--	--	--	--	--	--
BB Administradora de Cartões de Crédito S.A.	21.205	--	(47)	11.070	32.228	28.951	7.728	7.728	--	--	--	--	--	--
Besc Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – Bescval	11.848	(140)	(207)	429	11.930	10.556	244	244	--	--	--	--	--	--
BB Elo Carões Participações S.A. ⁽⁴⁾	10.771	--	--	(4.127)	6.644	10.760	284	284	--	--	--	--	--	--
Tecnologia Bancária S.A.– Techban ⁽⁵⁾	7.636	--	--	(653)	6.983	7.616	450	450	--	--	--	--	--	--
Nossa Caixa Capitalização S.A. ⁽⁴⁾	5.394	--	(5.413)	19	--	5.515	244	244	--	--	--	--	--	--
Companhia Brasileira de Securitização – Cibrasac ⁽⁶⁾	2.216	(143)	--	211	2.284	2.225	47	47	--	--	--	--	--	--
Cia. Hidromineral Piratuba	2.211	--	--	55	2.266	2.157	70	70	2.211	--	55	2.266	2.157	70
Cia. Catarinense de Assessoria e Serviços - CCA ⁽⁶⁾	228	--	--	--	228	228	--	--	228	--	--	228	228	--
BB Banco Popular do Brasil S.A. ⁽⁷⁾	--	--	--	--	--	--	1.768	1.768	--	--	--	--	--	--
Besc Financeira S.A.- Bescredi ⁽⁷⁾	--	--	--	--	--	--	414	414	--	--	--	--	--	--
Besc S.A. Arrendamento Mercantil - Besc Leasing ⁽⁷⁾	--	--	--	--	--	--	141	141	--	--	--	--	--	--
Itapebi	--	--	--	--	--	--	--	--	63.307	(11.554)	--	12.585	58.303	20.531
Estruturadora Brasileira de Projetos - EBP	--	--	--	--	--	--	--	--	1.553	--	1.727	(1.835)	1.445	(1.419)
Pronor ⁽⁶⁾	--	--	--	--	--	--	--	--	18.606	--	--	--	17.417	(5.445)
Outras participações ⁽⁹⁾	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	121.837	(13.567)	108.270	--
Agio/Deságio na aquisição de investimentos ⁽¹⁰⁾	5.134.969	--	(208.781)	--	4.926.188	5.174.995	--	--	6.883.259	--	(480.053)	6.403.206	6.694.478	--

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

	BB-Banco Múltiplo						BB-Consolidado						R\$ mil
	Saldo Contábil	Movimentações - 01.01 a 30.09.2011	Saldo Contábil	Resultado Equivalência	Saldo Contábil	Resultado Equivalência	Saldo Contábil	Movimentações - 01.01 a 30.09.2011	Valor Contábil	Resultado Equivalência			
	31.12.2010	Dividendos	Outros eventos	30.09.2011	30.09.2010	01.01 a 30.09.2010	31.12.2010	Dividendos	Outros eventos	Resultado equivalência	30.09.2011	30.09.2010	
No Exterior	1.008.171	--	497.610	1.943.694	1.012.335	(36.884)	--	--	(113.912)	424.287	310.375	--	(108.605)
Brazilian American Merchant Bank	707.151	--	87.923	791.511	704.548	39.258	--	--	--	--	--	--	--
Banco do Brasil AG, Viena (Áustria)	200.628	--	11.979	214.229	209.457	(11.733)	--	--	--	--	--	--	--
BB Leasing Company Ltd.	72.878	--	8.337	81.984	73.778	(1.003)	--	--	--	--	--	--	--
BB Securities LLC	27.514	--	4.093	37.384	24.552	8.617	--	--	--	--	--	--	--
Banco Patagonia ⁽¹¹⁾	--	(47.188)	499.190	508.211	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Ágio na aquisição de investimentos ⁽¹⁰⁾	--	--	310.375	310.375	--	--	--	--	310.375	--	310.375	--	--
Ganhos/(perdas) cambiais nas agências	--	--	(259.156)	259.156	--	(72.052)	--	--	(259.156)	259.156	--	--	(72.052)
Ganhos/(perdas) cambiais nas subsidiárias e controladas	--	--	(164.953)	164.953	--	--	--	--	(164.953)	164.953	--	--	(36.582)
Aumento/diminuição do PL decorrente de outras movimentações	--	--	(178)	178	--	29	--	--	(178)	178	--	--	29
Total das Participações em Coligadas e Controladas	17.606.546	(617.630)	1.044.478	2.485.075	20.518.469	13.720.898	2.059.726	7.115.534	(11.554)	(578.035)	6.924.927	6.908.828	(10.271)
(1) Investimento vertido para a <i>holding</i> BB-Mapfre SH1 Participações S.A. (Nota 2.c).													
(2) Investimento transferido para a controlada BB-Seguros Participações S.A. no 1º semestre/2011.													
(3) As informações referem-se ao período de dezembro/2010 a setembro/2011.													
(4) Nova denominação da empresa Nossa Caixa S.A. - Administradora de Cartões de Crédito.													
(5) As informações referem-se ao período de dezembro/2010 a agosto/2011.													
(6) Empresa em processo de liquidação extrajudicial, não avaliada pelo método de equivalência patrimonial.													
(7) Empresas incorporadas pelo Banco no 1º semestre/2010.													
(8) Investimento alienado no 1º semestre/2011.													
(9) Referem-se às participações das empresas coligadas não financeiras.													
(10) Conforme Nota 14.d.													
(11) Conforme Nota 2.a.													

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

				R\$ mil		
	Capital Social Realizado	Patrimônio Líquido Ajustado	Lucro Líquido (Prejuízo) do período	Quantidade de Ações (em milhares)		Participação do Capital Social %
				Ordinárias	Preferenciais	
No País						
Banco Votorantim S.A.	4.026.875	8.718.154	455.272	33.356.791	7.412.620	50,00
BB Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	3.261.860	3.399.952	112.167	3.000	--	100,00
BB Seguros Participações S.A.	3.087.847	3.899.114	572.293	235.922	--	100,00
BB Banco de Investimento S.A.	743.806	1.668.109	632.031	3.249	--	100,00
BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	109.698	279.320	402.440	100.000	--	100,00
BV Participações S.A.	60.423	182.629	62.288	15.105	15.106	50,00
Cobra Tecnologia S.A .	119.527	107.168	(26.125)	248.459	248.586	99,9746
Cadam S.A.	183.904	115.179	(88.235)	--	4.762	21,64
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A.	26.917	138.129	104.600	1.000	--	100,00
BB Administradora de Consórcios S.A.	14.100	57.351	79.828	14	--	100,00
BB Administradora de Cartões de Crédito S.A.	9.300	32.228	11.070	398.158	--	100,00
Besc Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – Bescval	6.312	11.975	431	10.168.624	--	99,62
BB-Elo Cartões Participações S.A.	10.000	6.644	(4.127)	10.000	--	49,99
Tecnologia Bancária S.A.- Tecban ⁽¹⁾	166.207	154.834	(14.485)	169.395	--	13,53
Companhia Brasileira de Securitização – Cibrasec ⁽²⁾	68.475	75.388	6.946	8	--	12,12
Cia. Hidromineral Piratuba	4.059	13.995	341	63.931	--	16,19
Cia. Catarinense de Assessoria e Serviços - CCA	780	474	-	260	520	48,13
Itapebi	105.000	338.619	66.237	19.950	--	19,00
Estruturadora Brasileira de Projetos - EBP	50.280	13.009	(16.517)	3.859	--	11,11
No Exterior						
Brasilian American Merchant Bank	446.760	791.511	(3.563)	241.023	--	100,00
Banco do Brasil AG. Viena (Áustria)	46.899	214.229	1.622	188	--	100,00
BB Leasing Company Ltd.	--	81.984	769	1.000	--	100,00
BB Securities LLC	9.268	37.384	5.777	5.000	--	100,00
Banco Patagonia	316.836	996.492	110.213	366.825.016	--	51,00

(1) Participação direta do BB-Banco Múltiplo de 4,51%.

(2) Participação direta do BB-Banco Múltiplo de 3,03%.

b) Outros Investimentos

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Investimentos por incentivos fiscais	11.386	18.810	18.811	85.105	82.988	82.296
Títulos patrimoniais	58	58	58	146	146	146
Ações e cotas	52.623	52.482	52.477	56.753	56.186	56.306
Outros investimentos ⁽¹⁾	3.235	3.265	3.276	949.257	944.993	909.920
Outras participações no exterior	10.430	11.520	11.525	10.430	12.322	12.327
Total	77.732	86.135	86.147	1.101.691	1.096.635	1.060.995
Provisão para perdas	(45.207)	(51.355)	(51.356)	(79.016)	(84.415)	(82.275)

(1) Inclui, no BB-Consolidado, o montante de R\$ 869.957 mil (R\$ 866.917 mil em 31.12.2010 e R\$ 825.210 mil em 30.09.2010), relativo aos investimentos na holding Neoenergia S.A.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****c) Ágios na Aquisição de Investimentos**

Movimentação dos Ágios	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Saldo Inicial	5.310.292	5.134.969	5.114.807	6.744.151	6.887.333	5.601.574
Aquisições ⁽¹⁾	--	318.648	206.878	110.748	505.038	1.262.912
Amortizações ⁽²⁾	(73.729)	(217.054)	(138.565)	(139.757)	(431.844)	(157.495)
Outros ⁽³⁾	--	--	--	--	(245.385)	--
Saldo Final	5.236.563	5.236.563	5.183.120	6.715.142	6.715.142	6.706.991

(1) Conforme Nota 2.a.

(2) Registradas em Outras Despesas Operacionais.

(3) Inclui as reduções de participação nos ágios sobre os investimentos na Brasilveículos Companhia de Seguros e Companhia de Seguros Aliança do Brasil, nos montantes de R\$ 123.645 mil e R\$ 121.740 mil, respectivamente.

No período de 01.01 a 30.09.2011, não houve provisão de imparidade para os ágios na aquisição de investimentos.

d) Expectativa de Amortização dos Ágios

	R\$ mil									
	4º trim/2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Total
BB Banco Múltiplo	73.728	543.699	697.692	796.473	900.947	1.000.848	1.114.159	51.430	57.587	5.236.563
Banco Nossa Caixa	58.121	473.923	617.846	709.394	807.756	900.156	1.007.459	--	--	4.574.655
Banco Votorantim	11.470	49.191	54.570	56.722	57.981	60.466	61.133	--	--	351.533
Banco Patagonia	4.137	20.585	25.276	30.357	35.210	40.226	45.567	51.430	57.587	310.375
Efeitos tributários ⁽¹⁾	(29.491)	(217.480)	(279.077)	(318.589)	(360.379)	(400.339)	(445.664)	(20.572)	(23.034)	(2.094.625)
Total líquido	44.237	326.219	418.615	477.884	540.568	600.509	668.495	30.858	34.553	3.141.938
Outras Participações										
BB-BI	23.729	109.997	127.614	147.360	168.092	191.781	211.293	43.280	--	1.023.146
Cielo	20.900	96.911	111.552	127.883	146.681	168.243	192.975	38.571	--	903.716
Visa Vale	2.829	13.086	16.062	19.477	21.411	23.538	18.318	4.709	--	119.430
BB Aliança Participações S.A.	34.543	116.984	90.674	--	--	--	--	--	--	242.201
Aliança do Brasil	34.543	116.984	90.674	--	--	--	--	--	--	242.201
BB Aliança Rev Participações S.A.	3.016	22.653	26.049	30.096	25.589	--	--	--	--	107.403
Brasilveículos	3.016	22.653	26.049	30.096	25.589	--	--	--	--	107.403
BB Seguros	7.379	19.429	18.308	15.505	11.022	9.154	8.593	8.780	7.659	105.829
Brasilcap	7.379	19.429	18.308	15.505	11.022	9.154	8.593	8.780	7.659	105.829
BB Consolidado	142.395	812.762	960.337	989.434	1.105.650	1.201.783	1.334.045	103.490	65.246	6.715.142
Efeitos tributários ⁽¹⁾	(54.262)	(315.561)	(376.033)	(393.037)	(440.064)	(480.164)	(533.103)	(40.869)	(25.638)	(2.658.731)
Total líquido	88.133	497.201	584.304	596.397	665.586	721.619	800.942	62.621	39.608	4.056.411

(1) 25% de IRPJ e 15% de CSLL para as empresas financeiras e 25% de IRPJ e 9% da CSLL para as empresas não financeiras.

A expectativa de amortização dos ágios gerados nas aquisições de participações societárias respalda-se em projeções de resultado que fundamentaram os negócios, elaboradas por empresas especializadas, contemplando os prazos das estimativas e taxas de desconto utilizadas na apuração do valor presente líquido dos fluxos de caixa esperados.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

15 – Imobilizado de Uso e de Arrendamento

R\$ mil

	BB-Banco Múltiplo							
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011		30.09.2011			30.09.2010	
	Saldo contábil	Movimentações	Depreciação	Valor de custo	Depreciação acumulada	Imparidade acumulada	Saldo contábil	Saldo contábil
Imobilizado de Uso								
Edificações	1.767.296	343.896	(170.874)	3.819.891	(1.876.294)	(3.278)	1.940.318	1.635.593
Sistemas de processamento de dados	1.552.105	217.390	(376.835)	4.064.221	(2.670.156)	(1.405)	1.392.660	1.346.033
Móveis e equipamentos de uso	533.840	116.811	(75.927)	1.310.334	(735.610)	--	574.724	492.593
Terrenos	212.604	(10)	--	212.594	--	--	212.594	212.744
Instalações	176.920	26.931	(26.868)	946.327	(769.344)	--	176.983	178.034
Imobilizações em curso	128.509	52.411	--	180.920	--	--	180.920	78.709
Sistemas de comunicação	129.210	10.851	(22.483)	311.853	(194.275)	--	117.578	94.600
Sistemas de segurança	94.307	30.639	(17.188)	290.129	(182.371)	--	107.758	86.646
Móveis e equipamentos em estoque	15.889	(11.569)	--	4.320	--	--	4.320	6.636
Sistemas de transporte	49	1	(72)	553	(575)	--	(22)	67
Total	4.610.729	787.351	(690.247)	11.141.142	(6.428.625)	(4.683)	4.707.833	4.131.655

R\$ mil

	BB-Consolidado								
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011			30.09.2011			30.09.2010	
	Saldo contábil	Movimentações	Depreciação	Provisão p/ imparidade	Valor de custo	Depreciação acumulada	Imparidade acumulada	Saldo contábil	Saldo contábil
Imobilizado de Uso	4.903.927	1.029.994	(724.316)	106	12.132.946	(6.917.506)	(5.729)	5.209.710	4.395.713
Edificações	1.775.777	425.134	(172.344)	--	3.931.249	(1.899.404)	(3.278)	2.028.566	1.644.097
Sistemas de processamento de dados	1.652.762	276.663	(384.515)	--	4.309.706	(2.763.391)	(1.405)	1.544.910	1.439.696
Móveis e equipamentos de uso	651.357	170.949	(95.672)	106	1.778.043	(1.050.257)	(1.046)	726.740	614.582
Terrenos	218.994	14.018	--	--	233.012	--	--	233.012	215.957
Instalações	200.495	46.028	(29.869)	--	1.012.943	(796.289)	--	216.654	190.874
Imobilizações em curso	156.401	57.803	--	--	214.204	--	--	214.204	94.272
Sistemas de comunicação	133.618	13.136	(23.090)	--	325.111	(201.447)	--	123.664	99.077
Sistemas de segurança	95.215	31.795	(17.402)	--	294.452	(184.844)	--	109.608	87.553
Sistemas de transporte	3.419	6.037	(1.424)	--	29.906	(21.874)	--	8.032	2.969
Móveis e equipamentos em estoque	15.889	(11.569)	--	--	4.320	--	--	4.320	6.636
Imobilizado de Arrendamento	818	(154)	--	--	1.205	(541)	--	664	38
Total	4.904.745	1.029.840	(724.316)	106	12.134.151	(6.918.047)	(5.729)	5.210.374	4.395.751

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****16 – Intangível****a) Movimentação e Composição**

R\$ mil										
	BB-Banco Múltiplo									
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011				30.09.2011			30.09.2010	
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Provisão p/ imparidade ⁽¹⁾	Valor de custo	Amortização acumulada	Imparidade acumulada	Saldo contábil	Saldo contábil
Direitos por aquisição de folhas de pagamento	5.803.461	1.447.920	(368.993)	(1.527.507)	3.696	10.202.850	(4.791.373)	(52.900)	5.358.577	6.141.423
Aquisição/desenvolvimento de <i>softwares</i>	524.148	214.807	(128)	(116.571)	--	877.924	(255.668)	--	622.256	422.102
Outros ativos intangíveis ⁽²⁾	--	2.814.837	--	--	--	2.814.837	--	--	2.814.837	--
Total	6.327.609	4.477.564	(369.121)	(1.644.078)	3.696	13.895.611	(5.047.041)	(52.900)	8.795.670	6.563.525

R\$ mil										
	BB-Consolidado									
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011				30.09.2011			30.09.2010	
	Saldo contábil	Aquisições	Baixas	Amortização	Provisão p/ imparidade ⁽¹⁾	Valor de custo	Amortização acumulada	Imparidade acumulada	Saldo contábil	Saldo contábil
Direitos por aquisição de folhas de pagamento	5.803.461	1.447.920	(368.993)	(1.527.507)	3.696	10.202.850	(4.791.373)	(52.900)	5.358.577	6.141.423
Aquisição/desenvolvimento de <i>softwares</i>	642.261	275.646	(128)	(118.418)	(105)	1.239.662	(440.301)	(105)	799.256	527.214
Outros ativos intangíveis ^{(2),(3)}	5.810	2.820.774	--	(281)	(346)	2.826.792	(489)	(346)	2.825.957	4.222
Total	6.451.532	4.544.340	(369.121)	(1.646.206)	3.245	14.269.304	(5.232.163)	(53.351)	8.983.790	6.672.859

(1) Registrado em Outras Despesas Operacionais. Foi registrada reversão parcial de provisão por imparidade no valor de R\$ 3.696 mil no período de 01.01 a 30.09.2011.

(2) Referem-se ao direito de exploração do Banco Postal (Nota 31.e).

(3) Referem-se a acordos de cooperação comercial do Banco Votorantim.

b) Estimativa de Amortização

R\$ mil							
Exercício	BB-Banco Múltiplo						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Valores a amortizar	564.238	2.484.056	2.116.717	1.729.035	1.074.785	826.839	8.795.670

R\$ mil							
Exercício	BB-Consolidado						
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Valores a amortizar	573.644	2.521.680	2.154.341	1.766.659	1.112.409	855.057	8.983.790

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

17 – Depósitos e Captações no Mercado Aberto**a) Depósitos**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Depósitos à Vista	55.991.652	63.295.580	58.794.581	57.614.413	63.502.759	59.018.229
Pessoas físicas	22.811.875	27.256.630	24.340.572	22.871.658	27.304.103	24.379.591
Pessoas jurídicas	20.424.225	24.730.542	22.268.507	22.004.982	24.925.483	22.479.180
Vinculados	7.679.090	5.232.546	6.872.287	7.707.213	5.219.078	6.868.609
Governos	2.474.559	3.311.606	3.009.123	2.474.559	3.311.606	3.009.123
Moedas estrangeiras	768.526	521.739	510.248	768.456	521.644	510.248
Especiais do Tesouro Nacional	716.317	805.562	717.390	716.317	805.562	717.390
Instituições do sistema financeiro	580.227	364.871	408.272	566.994	342.328	386.068
Empresas ligadas	314.294	468.532	487.547	277.757	469.831	488.307
Domiciliados no exterior	17.748	20.552	17.263	21.686	20.124	16.341
Outros	204.791	583.000	163.372	204.791	583.000	163.372
Depósitos de Poupança	95.512.149	89.287.840	85.702.541	95.512.149	89.287.840	85.702.541
Pessoas físicas	88.864.529	83.636.945	79.533.004	88.864.529	83.636.945	79.533.004
Pessoas jurídicas	6.356.840	5.391.191	5.896.405	6.356.840	5.391.191	5.896.405
Empresas Ligadas	282.299	251.709	264.882	282.299	251.709	264.882
Instituições do sistema financeiro	8.481	7.995	8.250	8.481	7.995	8.250
Depósitos Interfinanceiros	18.764.890	22.022.720	13.287.311	13.585.677	18.998.102	11.215.885
Depósitos a Prazo	237.950.436	193.670.882	180.840.029	252.806.491	204.652.146	192.042.118
Moeda Nacional	143.135.543	109.697.944	96.849.973	153.669.161	120.397.640	107.946.027
Judiciais	76.282.117	64.687.761	62.291.017	76.354.453	64.688.005	62.291.260
Moedas estrangeiras	9.537.749	8.483.755	10.269.118	13.787.850	8.765.079	10.374.910
Fundo de Amparo ao Trabalhador-FAT (Nota 17.e)	8.346.191	10.234.642	10.786.307	8.346.191	10.234.642	10.786.307
Funproger (Nota 17.f)	134.905	111.968	101.591	134.905	111.968	101.591
Outros	513.931	454.812	542.023	513.931	454.812	542.023
Depósitos para Investimentos	--	409.746	357.450	52	409.821	357.570
Total	408.219.127	368.686.768	338.981.912	419.518.782	376.850.668	348.336.343
Passivo circulante	296.180.980	284.318.438	257.535.336	305.496.380	290.696.257	265.061.996
Passivo não circulante	112.038.147	84.368.330	81.446.576	114.022.402	86.154.411	83.274.347

b) Segregação de Depósitos por Prazo de Exigibilidade

	BB-Banco Múltiplo							R\$ mil	
	Sem vencimento	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total 30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Depósitos a prazo ⁽¹⁾	86.539.902	25.306.536	16.756.180	47.552.669	61.783.536	11.613	237.950.436	193.670.882	180.840.029
Depósitos de poupança	95.512.149	--	--	--	--	--	95.512.149	89.287.840	85.702.541
Depósitos à vista	55.991.652	--	--	--	--	--	55.991.652	63.295.580	58.794.581
Depósitos interfinanceiros	--	9.918.804	6.155.757	2.536.249	140.886	13.194	18.764.890	22.022.720	13.287.311
Depósitos para investimentos	--	--	--	--	--	--	--	409.746	357.450
Total	238.043.703	35.225.340	22.911.937	50.088.918	61.924.422	24.807	408.219.127	368.686.768	338.981.912

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

R\$ mil									
	BB-Consolidado						Total 30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
	Sem vencimento	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
Depósitos a prazo ⁽¹⁾	86.539.902	30.626.740	23.938.299	49.845.803	61.837.524	18.223	252.806.491	204.652.146	192.042.118
Depósitos de poupança	95.512.149	--	--	--	--	--	95.512.149	89.287.840	85.702.541
Depósitos à vista	57.614.413	--	--	--	--	--	57.614.413	63.502.759	59.018.229
Depósitos interfinanceiros	--	5.051.496	6.213.329	2.164.821	142.674	13.357	13.585.677	18.998.102	11.215.885
Depósitos para investimentos	52	--	--	--	--	--	52	409.821	357.570
Total	239.666.516	35.678.236	30.151.628	52.010.624	61.980.198	31.580	419.518.782	376.850.668	348.336.343

(1) Inclui os valores de R\$ 83.514.822 mil (R\$ 72.371.360 mil em 31.12.2010 e R\$ 72.212.294 mil em 30.09.2010) no BB-Banco Múltiplo e R\$ 94.373.362 mil (R\$ 82.387.902 mil em 31.12.2010 e R\$ 81.909.851 mil em 30.09.2010) no BB-Consolidado, relativos a depósitos a prazo com cláusula de recompra antecipada (compromisso de liquidez), considerados os prazos de vencimento originais.

c) Captações no Mercado Aberto

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Carteira Própria	51.253.217	45.559.644	49.436.888	64.864.082	56.795.153	60.188.023
Letras Financeiras do Tesouro	32.526.574	35.272.948	48.785.885	31.824.326	34.966.238	47.448.763
Títulos privados	671.164	--	--	10.980.234	8.834.614	8.628.818
Notas do Tesouro Nacional	7.210.572	--	--	10.760.377	2.677.992	2.209.286
Letras do Tesouro Nacional	9.248.516	9.557.645	--	8.809.248	9.137.821	565.479
Títulos no exterior	1.596.391	729.051	651.003	2.058.133	736.193	753.833
Outros	--	--	--	431.764	442.295	581.844
Carteira de Terceiros	125.641.675	80.699.183	99.984.282	128.919.364	84.080.296	104.594.828
Letras Financeiras do Tesouro	105.059.403	52.793.688	83.266.575	105.059.404	52.793.688	83.864.009
Letras do Tesouro Nacional	17.016.731	19.688.654	10.323.913	18.782.341	22.569.425	13.615.357
Títulos no exterior	3.192.150	2.335.240	2.256.954	3.190.216	2.335.240	2.252.332
Notas do Tesouro Nacional	373.391	5.881.601	4.136.840	1.887.403	6.381.943	4.863.130
Carteira de Livre Movimentação	--	--	--	944.096	1.299.506	811.317
Total	176.894.892	126.258.827	149.421.170	194.727.542	142.174.955	165.594.168
Passivo circulante	168.964.118	120.389.184	142.579.586	184.892.809	134.252.629	158.200.207
Passivo não circulante	7.930.774	5.869.643	6.841.584	9.834.733	7.922.326	7.393.961

d) Despesa de Captações com Depósitos e no Mercado Aberto

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Despesas de Captações com Depósitos	(8.496.827)	(22.069.814)	(15.546.285)	(9.960.708)	(24.635.647)	(16.879.696)
Depósitos a prazo	(4.416.099)	(11.230.757)	(7.440.364)	(4.846.772)	(12.436.473)	(8.328.059)
Depósitos de poupança	(1.790.409)	(5.086.177)	(4.231.411)	(1.790.409)	(5.086.177)	(4.231.411)
Depósitos judiciais	(1.447.885)	(3.872.202)	(2.927.337)	(1.447.885)	(3.872.006)	(2.927.337)
Depósitos interfinanceiros	(345.846)	(778.455)	(432.697)	(302.696)	(664.163)	(446.232)
Outras	(496.588)	(1.102.223)	(514.476)	(1.572.946)	(2.576.828)	(946.657)
Despesas de Captações no Mercado Aberto	(4.828.714)	(13.538.053)	(10.087.533)	(5.440.036)	(15.078.863)	(11.149.888)
Carteira de terceiros	(3.880.088)	(10.311.019)	(7.749.894)	(4.029.039)	(10.699.585)	(8.101.660)
Carteira própria	(948.169)	(3.226.493)	(2.333.488)	(1.329.338)	(4.255.393)	(3.012.835)
Carteira de livre movimentação	(457)	(541)	(4.151)	(81.659)	(123.885)	(35.393)
Total	(13.325.541)	(35.607.867)	(25.633.818)	(15.400.744)	(39.714.510)	(28.029.584)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

e) Fundo de Amparo ao Trabalhador (FAT)

Programa	Resolução / TADE	Devolução de Recursos				30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010		
		Forma ⁽¹⁾	Data inicial	Data final	Disponível TMS ⁽²⁾	Aplicado TJLP ⁽³⁾	Total	Disponível TMS ⁽²⁾	Aplicado TJLP ⁽³⁾	Total	Disponível TMS ⁽²⁾	Aplicado TJLP ⁽³⁾	Total	
Proger Rural e Pronaf														
Pronaf Custeio	04/2005	RA	11/2005	--	6.185	39.636	45.821	36.963	73.351	110.314	18.762	112.701	131.463	
Pronaf Investimento	05/2005	RA	11/2005	--	251.246	2.016.462	2.267.708	84.368	2.581.667	2.666.035	--	2.792.310	2.792.310	
Giro Rural – Aquisição de Títulos	03/2005	SD	01/2008	01/2014	--	644.206	644.206	--	1.019.428	1.019.428	--	1.108.034	1.108.034	
Giro Rural Fornecedores	14/2006	RA	08/2006	--	37.229	238.451	275.680	114.269	310.209	424.478	29.561	415.873	445.434	
Rural Custeio	02/2006	RA	11/2005	--	1.236	6.560	7.796	1.982	10.742	12.724	4.602	13.283	17.885	
Rural Investimento	13/2005	RA	11/2005	--	25.848	162.977	188.825	31.532	228.246	259.778	34.421	253.623	288.044	
Proger Urbano														
Urbano Investimento	18/2005	RA	11/2005	--	115.943	4.105.720	4.221.663	169.514	4.686.928	4.856.442	195.502	4.893.248	5.088.750	
Urbano Capital de Giro	15/2005	RA	11/2005	--	67.084	346.074	413.158	38.804	485.761	524.565	--	549.334	549.334	
Empreendedor Popular	01/2006	RA	11/2005	--	2.873	5.624	8.497	6.034	21.086	27.120	7.735	28.548	36.283	
Outros														
Exportação	27/2005	RA	11/2005	--	654	1.185	1.839	--	2.145	2.145	--	2.245	2.245	
Integrar Área Rural	26/2005	RA	11/2005	--	--	--	--	--	18	18	1	18	19	
Integrar Área Urbana	25/2005	RA	11/2005	--	72	392	464	8.129	408	8.537	149	8.838	8.987	
Inclusão Digital	09/2005	RA	11/2005	--	--	--	--	--	10	10	--	11	11	
FAT Giro Setorial Micro e Pequenas Empresas	08/2006	RA	09/2007	--	5.633	46.062	51.695	17.183	31.748	48.931	11.545	3.836	15.381	
FAT Giro Setorial Médias e Grandes Empresas	09/2006	RA	09/2007	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
FAT Giro Setorial Veículos MGE	09/2006	RA	02/2009	--	90	222	312	1.666	4.367	6.033	1.986	6.372	8.358	
FAT Giro Setorial Veículos MPE	08/2006	RA	02/2009	--	4.891	8.801	13.692	19.033	50.005	69.038	20.507	70.256	90.763	
FAT Giro Cooperativo Agropecuário	10/2006	RA	07/2006	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
FAT Fomentar Micro e Pequenas Empresas	11/2006	RA	08/2006	--	1.216	9.056	10.272	1.394	12.391	13.785	1.446	13.511	14.957	
FAT Fomentar Médias e Grandes Empresas	12/2006	RA	07/2006	--	9.749	65.715	75.464	3.377	90.747	94.124	--	98.593	98.593	
FAT Taxista	02/2009	RA	09/2009	--	15.000	60.591	75.591	5.382	31.731	37.113	10.189	25.533	35.722	
FAT Encargos a capitalizar	--	--	--	--	6.758	36.750	43.508	6.752	47.272	54.024	4.212	49.522	53.734	
Total					551.707	7.794.484	8.346.191	546.382	9.688.260	10.234.642	340.618	10.445.689	10.786.307	

(1) RA - Retorno Automático (Mensalmente, 2% sobre o saldo) e SD - Saldo Disponível.
(2) Recursos remunerados pela Taxa Média Selic (TMS).
(3) Recursos remunerados pela Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

O FAT é um fundo especial de natureza contábil e financeira, instituído pela Lei n.º 7.998/1990, vinculado ao Ministério do Trabalho e Emprego (MTE) e gerido pelo Conselho Deliberativo do Fundo de Amparo ao Trabalhador – Codefat. O Codefat, gestor do FAT, é um órgão colegiado, de caráter tripartite e paritário, composto por representantes dos trabalhadores, dos empregadores e do governo.

As principais ações financiadas com recursos do FAT para a promoção do emprego estão estruturadas em torno dos programas de geração de emprego e renda, cujos recursos são alocados por meio dos depósitos especiais, criados pela Lei n.º 8.352/1991, nas instituições financeiras oficiais federais (incorporando, entre outros, o próprio Programa de Geração de Emprego e Renda (Proger), nas modalidades Urbano – Investimento e Capital de Giro; e Rural, o Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar (Pronaf); o programa que destina recursos à aquisição de material de construção – FAT Habitação, além de linhas especiais, como FAT Integrar – Rural e Urbano, FAT Giro Setorial – Micro e Pequenas Empresas, FAT Giro Setorial – Médias e Grandes Empresas, FAT Fomentar Micro e Pequenas Empresas, FAT Fomentar Médias e Grandes Empresas, FAT Giro Agropecuário, FAT Inclusão Digital e FAT Taxista).

Os depósitos especiais do FAT alocados junto ao Banco, enquanto disponíveis, são remunerados, *pro rata die*, pela Taxa Média Selic (TMS). À medida que são aplicados nos financiamentos, passam a ser remunerados pela Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) durante o período de vigência dos contratos. As remunerações sobre os recursos alocados no Banco são recolhidas mensalmente ao FAT, conforme estipulado pelas Resoluções Codefat n.º 439/2005 e n.º 489/2006.

f) Fundo de Aval para Geração de Emprego e Renda (Funproger)

O Funproger é um fundo especial de natureza contábil, criado em 23.11.1999 pela Lei n.º 9.872/1999, alterada pelas Leis n.º 10.360/2001 e n.º 11.110/2005, regulamentado pela Resolução Codefat n.º 409/2004 e alterações posteriores, gerido pelo Banco com a supervisão do Codefat/MTE, com saldo em 30.09.2011 de R\$ 134.905 mil (R\$ 111.968 mil em 31.12.2010 e R\$ 101.591 mil em 30.09.2010).

O objetivo do Funproger é conceder aval a empreendedores que não disponham das garantias necessárias para contratação de financiamentos do Proger Urbano e do Programa Nacional de Microcrédito Produtivo Orientado (PNMPO), mediante o pagamento de uma comissão para a concessão de aval. Para formação do patrimônio do Funproger, foram aportados recursos provenientes da diferença entre a aplicação TMS e a TJLP na remuneração dos saldos disponíveis de depósitos especiais do FAT. Outras fontes de recursos que compõem o Fundo são as receitas decorrentes de sua operacionalização e a remuneração de suas disponibilidades pelo Banco, gestor do Fundo.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

18 – Obrigações por Empréstimos e Repasses

a) Obrigações por Empréstimos

R\$ mil								
	BB-Banco Múltiplo						31.12.2010	30.09.2010
	até 90 dias	de 91 a 360 dias	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	de 5 a 15 anos	Total 30.09.2011		
No Exterior								
Tomados junto ao Grupo BB no exterior	--	247.728	12.534.000	--	--	12.781.728	8.846.200	7.615.404
Tomados junto a banqueiros no exterior	1.889.951	5.576.189	598.260	60.714	--	8.125.114	5.291.481	5.618.555
Vinculados a empréstimos do setor público ⁽¹⁾	139.997	111.434	445.735	222.867	--	920.033	914.401	1.050.647
Importação	95.825	137.054	110.457	44.240	1.519	389.095	318.861	383.108
Exportação	11.199	1.117	--	--	--	12.316	18.471	24.986
Total	2.136.972	6.073.522	13.688.452	327.821	1.519	22.228.286	15.389.414	14.692.700
Passivo circulante						8.210.494	13.103.563	11.127.898
Passivo não circulante						14.017.792	2.285.851	3.564.802

R\$ mil								
	BB-Consolidado					Total 30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
	até 90 dias	de 91 a 360 dias	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	de 5 a 15 anos			
No País								
Tomados pelas empresas não financeiras	93.446	--	23.064	--	--	116.510	82.771	102.102
Demais linhas de crédito	--	--	--	--	--	--	10.679	10.735
No Exterior								
Tomados junto a banqueiros no exterior	2.684.961	6.318.389	1.526.055	61.310	--	10.590.715	7.179.761	7.806.570
Vinculados a empréstimos do setor público	139.996	111.433	445.736	222.868	--	920.033	914.401	1.050.647
Exportação	127.852	190.253	--	--	--	318.105	178.092	185.622
Importação	78.174	68.340	65.630	26.831	695	239.670	231.970	286.948
Total	3.124.429	6.688.415	2.060.485	311.009	695	12.185.033	8.597.674	9.442.624
Passivo circulante						9.812.844	6.957.419	7.802.585
Passivo não circulante						2.372.189	1.640.255	1.640.039

(1) Vencimento em abril de 2015, à taxa de 6,92% a.a.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b) Obrigações por Repasses

Do País – Instituições Oficiais

		R\$ mil					
Programas	Taxa de Atualização	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Tesouro Nacional - Crédito Rural		1.617.757	1.512.821	2.062.978	1.689.426	1.549.490	2.085.675
Pronaf	TMS (se disponível) ou 0,5% a.a. a 4,5% a.a. (se aplicado)	1.348.567	1.274.161	1.832.011	1.348.567	1.274.161	1.832.011
Cacau	TJLP + 0,6% a.a. ou 6,35% a.a.	102.232	47.678	67.211	102.232	47.678	67.211
Recoop	5,75% a.a. a 7,25% a.a.	98.830	117.353	121.272	98.830	117.353	121.272
Custeio agropecuário	TR ou TR + 9% a.a.	41.758	41.274	41.129	41.758	41.274	41.129
Outros	--	26.370	32.355	1.355	98.039	69.024	24.052
BNDES		25.566.469	24.937.764	24.026.909	27.502.984	26.978.427	26.013.106
Banco do Brasil	0,6305% a.a. a 14,1% a.a. ou TJLP/ var. camb. + 0,5% a.a. a 4,5% a.a.	25.566.469	24.937.764	24.026.909	25.566.468	24.937.764	24.026.909
Banco Votorantim	Pré/ TJLP/ var. camb. + 1,3% a.a. a 10,5% a.a.	--	--	--	1.936.516	2.040.663	1.986.197
Caixa Econômica Federal	--	268.021	147.079	12.795	268.021	147.079	12.795
Finame		14.650.861	12.612.578	11.589.649	16.291.576	14.046.259	12.812.138
Banco do Brasil	1% a.a. a 11% a.a. ou TJLP/ var. camb. + 0,5% a.a. a 5,5% a.a.	14.650.861	12.612.578	11.589.649	14.660.315	12.625.745	11.604.350
Banco Votorantim	TJLP/ Pré + 0,3% a.a. a 11,5% a.a.	--	--	--	1.631.261	1.420.514	1.207.788
Outras Instituições Oficiais	--	2.272.299	8.042.770	7.924.841	2.272.299	8.042.770	7.924.841
Suprimento Especial – Poupança Rural	TR	1.991.552	7.399.212	7.382.857	1.991.552	7.399.212	7.382.857
Funcafé	TMS (se disponível) ou 6,75% a.a. (se aplicado)	280.608	643.419	541.846	280.608	643.419	541.846
Outros		139	139	138	139	139	138
Total		44.375.407	47.253.012	45.617.172	48.024.306	50.764.025	48.848.555
Passivo circulante		16.647.935	20.487.941	20.818.430	18.397.590	21.821.275	21.787.400
Passivo não circulante		27.727.472	26.765.071	24.798.742	29.626.716	28.942.750	27.061.155

Do Exterior

		R\$ mil					
		BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Recursos livres - Resolução CMN n.º 3.844/2010		251.536	525.663	663.080	100.465	96.658	95.353
Fundo Especial de Apoio às pequenas e médias empresas industriais (FEPEMI) - FAD 3		477	477	477	477	477	477
Total		252.013	526.140	663.557	100.942	97.135	95.830
Passivo circulante		5.386	112.178	253.332	5.386	11.238	5.431
Passivo não circulante		246.627	413.962	410.225	95.556	85.897	90.399

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Despesas de Obrigações por Empréstimos e Repasses

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Despesas de Obrigações por Empréstimos	(2.167.504)	(2.225.355)	(417.191)	(2.311.847)	(2.377.184)	(310.584)
Despesas de Obrigações por Repasses	(710.736)	(1.926.050)	(1.704.547)	(757.665)	(2.073.775)	(1.836.882)
BNDES	(420.501)	(1.206.209)	(1.028.721)	(456.730)	(1.304.207)	(1.123.810)
Finame	(163.901)	(462.217)	(433.709)	(183.975)	(520.707)	(474.549)
Tesouro Nacional	(42.360)	(113.034)	(103.618)	(43.501)	(114.786)	(103.863)
Caixa Econômica Federal	(3.873)	(7.578)	(4.012)	(3.873)	(7.578)	(4.012)
Do exterior	(66.107)	(66.107)	(100.409)	(55.592)	(55.592)	(96.570)
Outras	(13.994)	(70.905)	(34.078)	(13.994)	(70.905)	(34.078)
Despesas de Obrigações por Fundos Financeiros e de Desenvolvimento	(256.985)	(484.632)	(344.934)	(256.985)	(484.632)	(344.934)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior	(848.078)	(848.078)	(125.370)	(898.843)	(900.930)	(139.278)
Total	(3.983.303)	(5.484.115)	(2.592.042)	(4.225.340)	(5.836.521)	(2.631.678)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

19 – Recursos de Aceites e Emissões de Títulos

							R\$ mil	
Captações	Moeda	Valor Emitido	Remuneração a.a	Data Captação	Vencimento	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Banco Múltiplo								
Programa “Global Medium – Term Notes”						5.144.250	2.964.545	2.972.639
	R\$	350.000	9,75%	07/2007	07/2017	334.351	332.768	329.256
	USD	100.000	Libor 6m+2,55%	07/2009	07/2014	184.392	159.776	169.080
	USD	950.000	4,5%	01/2010	01/2015	1.778.954	1.617.034	1.622.992
	USD	500.000	6%	01/2010	01/2020	931.743	854.967	851.311
	EUR	750.000	4,5%	01/2011	01/2016	1.914.810	--	--
Certificados de Depósitos - Longo Prazo						1.677.422	2.286.150	1.857.154
	USD	150.000	2,54%	10/2009	10/2012 ⁽¹⁾	--	--	250.532
	USD	4.000	3,8%	11/2009	12/2012	7.414	6.662	6.773
	USD	1.000	3,67%	12/2009	12/2012	1.854	1.665	1.693
	USD	99.000	3,03%	01/2010	01/2013 ⁽¹⁾	--	164.875	167.647
	USD	100.000	2,88%	01/2010	01/2013 ⁽¹⁾	--	166.540	169.340
	USD	200.000	2,12%	03/2010	03/2013 ⁽¹⁾	--	328.041	332.987
	USD	2.000	3,19%	05/2010	05/2013	3.707	3.331	3.387
	USD	5.000	2,69%	08/2010	06/2012 ⁽¹⁾	--	8.251	8.376
	USD	10.000	3,4%	08/2010	08/2016 ⁽¹⁾	--	16.548	16.821
	USD	100.000	2,5%	08/2010	08/2012 ⁽¹⁾	--	164.830	167.340
	USD	100.000	2,67%	08/2010	07/2012 ⁽¹⁾	--	164.918	167.432
	USD	200.000	3,34%	08/2010	06/2012 ⁽¹⁾	--	332.990	338.573
	USD	4.806	2,02%	09/2010	09/2012 ⁽¹⁾	--	8.003	8.138
	USD	30.000	2,48%	09/2010	09/2013 ⁽¹⁾	--	49.962	50.802
	USD	100.000	2,34%	09/2010	08/2012 ⁽¹⁾	--	164.807	167.313
	USD	150.000	2,1%	10/2010	10/2012	275.718	246.800	--
	USD	25.000	2,2%	11/2010	11/2012 ⁽¹⁾	--	41.635	--
	USD	100.000	2,92%	11/2010	10/2012	46.340	166.482	--
	USD	150.000	2,63%	12/2010	12/2013	278.040	249.810	--
	USD	100.000	2,78%	01/2011	01/2013	185.360	--	--
	USD	99.000	2,87%	02/2011	01/2013	183.506	--	--
	USD	100.000	2,72%	03/2011	03/2013	185.919	--	--
	USD	200.000	2,02%	03/2011	03/2013	366.384	--	--
	USD	10.000	3%	08/2011	08/2016	18.417	--	--
	USD	1.704	8,8%	08/2011	11/2012	3.167	--	--
	USD	2.000	1,59%	09/2011	04/2014	3.707	--	--
	USD	5.000	1,53%	09/2011	04/2013	9.268	--	--
	USD	28.600	1,95%	09/2011	02/2013	53.013	--	--
	USD	30.000	2,55%	09/2011	09/2013	55.608	--	--
Certificados de Depósitos - Curto Prazo ⁽²⁾	USD					3.511.471	1.289.609	1.671.938
Certificado de Empréstimos	EUR	3.500	3 a 3,31%			--	7.816	--
Letras de Crédito do Agronegócio						5.171.376	275.445	109.415
Curto Prazo	R\$					1.188.435	275.445	109.415
Longo Prazo ⁽³⁾	R\$					3.982.941	--	--
Letras Financeiras						3.337.450	207.994	--
Total BB-Banco Múltiplo						18.841.969	7.031.559	6.611.146
Banco Patagonia						79.565	--	--
Bonds G PAT Série I	ARS	50.000	14,30%	03/2010	03/2012	19.174	--	--
Bonds G PAT Série II	ARS	94.310	14,12%	05/2010	05/2012	28.429	--	--
Bonds G PAT Série III	ARS	71.000	15,27%	08/2011	08/2012	31.962	--	--
Entidades de Propósitos Específicos - EPE no Exterior ⁽⁴⁾								
Securitização do fluxo futuro de ordens de pagamento do exterior								
	USD	250.000	6,55%	12/2003	12/2013	172.968	202.361	221.168
	USD	250.000	Libor 3m+0,55%	03/2008	03/2014	463.585	416.517	422.065
	USD	200.000	Libor 3m+1,2%	09/2008	09/2015	295.519	315.303	338.891
	USD	150.000	5,25%	04/2008	06/2018	278.689	250.429	254.603
Total Entidades de Propósitos Específicos - EPE no Exterior						1.210.761	1.184.610	1.236.727

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

R\$ mil								
	Moeda	Valor Emitido	Remuneração a.a	Data Captação	Vencimento	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Banco Votorantim								
Debêntures						1.674.495	1.506.785	1.530.733
Com variação Cambial	R\$		PTAX+12,0436%	12/2006	12/2011	886.156	783.564	826.179
Pós-fixado	R\$		DI + 0,35%	06/2006	07/2012	788.139	723.221	704.554
Pós-fixado	R\$		DI	04/2006	07/2027	200	--	--
Letras de Crédito Imobiliário						1.488	2.316	9.125
Letras de Crédito do Agronegócio						781.992	894.759	832.009
Pré-fixado			90% do DI	07/2007	03/2020	773.954	894.759	832.009
Pós-fixado			11,86% a 12,35	05/2008	04/2013	8.038	--	--
Letras Financeiras						3.301.118	1.303.480	1.254.822
Pré-fixado			11,6% a 14%	07/2010	02/2015	26.985	6.822	6.620
Pós-fixado			100% a 112% DI	07/2010	07/2017	3.204.968	1.296.658	1.248.202
Pós-fixado			108% Selic	02/2011	02/2013	434	--	--
Pós-fixado			5,48 a 7,81% IPCA	01/2011	09/2014	67.447	--	--
Pós-fixado			4,95 a 5,99% IGPM	08/2011	09/2013	1.284	--	--
Programa <i>Global Medium - Term Notes</i>						3.187.234	743.658	720.894
Curto Prazo ⁽⁵⁾						243.322	478.224	311.051
Longo Prazo						2.943.912	265.434	409.843
	USD	100.000	6,88%	10/2005	10/2015 ⁽¹⁾	--	--	108.158
	R\$	55.500	16,2%	11/2005	11/2010	--	--	30.168
	R\$	100.000	9,25%	12/2005	12/2012	94.150	81.296	85.460
	USD	100.000	3,91%	09/2006	09/2016	87.810	80.532	80.173
	R\$	100.000	10,62%	04/2007	04/2014	107.181	103.606	105.884
	USD	4.636	8,9%	06/2009	07/2014	5.863	--	--
	USD	5.471	7,5%	07/2009	07/2014	5.938	--	--
	USD	5.480	6,9%	07/2009	07/2014	5.854	--	--
	USD	250.000	4,3%	02/2010	02/2013	461.724	423.680	423.550
	USD	27.816	3,98%	02/2010	02/2013	28.021	--	--
	USD	37.500	4,3%	04/2010	02/2013	69.967	57.637	63.659
	CHF	125.000	2,8%	12/2010	12/2013	296.310	216.696	-
	USD	2.318	3,02%	02/2011	02/2016	2.159	--	--
	USD	625.000	5,25%	02/2011	02/2016	1.117.594	--	--
	USD	28.850	3%	03/2011	03/2014	53.509	--	--
	USD	8.650	3%	03/2011	03/2014	14.243	--	--
	USD	1.623	4%	04/2011	03/2014	1.641	--	--
	USD	232	4%	04/2011	03/2014	235	--	--
	USD	186	3,18%	05/2011	05/2016	175	--	--
	USD	742	3,18%	05/2011	05/2016	699	--	--
	R\$	10.000	14,19%	05/2011	01/2015	16.801	--	--
	R\$	309.253	6,25%	05/2011	05/2016	518.325	--	--
	USD	3.000	3,5%	07/2011	07/2013	5.609	--	--
	USD	26.800	3,5%	07/2011	07/2013	50.104	--	--
Total Banco Votorantim						8.946.327	4.450.997	4.347.583
Empresas não Financeiras								
Cibrasec								
Certificados de Recebíveis Imobiliários ⁽⁶⁾						6.337	7.233	5.537
Kepler Weber S.A.								
Debêntures	R\$		9,6%	09/2007	09/2020	15.665	17.977	124.944
Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros								
Debêntures	R\$		DI + 1,5%	03/2010	03/2014	75.614	98.294	--
Total Empresas não Financeiras						97.616	116.271	124.944
Valor Eliminado no Consolidado⁽⁷⁾						(13.018)	(2.577)	(1.444)
Total BB - Consolidado						29.163.220	13.486.107	12.811.702
Passivo circulante						13.175.722	10.864.899	10.589.445
Passivo não circulante						15.987.498	2.621.208	2.222.257

(1) Operações liquidadas antecipadamente no decorrer do exercício de 2010 e no período compreendido entre 01.01 a 30.09.2011.

(2) Títulos com prazo inferior a 360 dias sendo as taxas de juros dos certificados emitidos em dólar entre 0,37% e 2,92% a.a.

(3) Operações com prazo compreendido entre 361 e 720 dias.

(4) A Entidade de Propósito Específico (EPE) "Dollar Diversified Payment Rights Finance Company" foi constituída sob as leis das Ilhas Cayman com os seguintes propósitos: (a) emissão e venda de valores mobiliários no mercado internacional; (b) uso dos recursos obtidos com a emissão de valores mobiliários para pagamento da compra, junto ao Banco, dos direitos sobre ordens de pagamento emitidas por banqueiros correspondentes localizados nos EUA e pela própria agência do BB Nova Iorque, em dólares norte-americanos, para qualquer agência do Banco no país ("direitos sobre Remessa") e (c) realização de pagamentos de principal e juros dos valores mobiliários e demais pagamentos previstos nos contratos de emissão desses títulos. A EPE declara não ter nenhum ativo ou passivo relevante que não os direitos e deveres provenientes dos contratos de emissão dos valores mobiliários. O Banco não é acionista, não detém a propriedade e tampouco participa dos resultados da EPE. As obrigações decorrentes dos valores mobiliários emitidos são pagas pela EPE com os recursos acumulados em sua conta.

(5) Títulos com prazo inferior a 360 dias sendo as taxas de juros, em moeda estrangeira e nacional, compreendidas entre 2,28% e 14,3%

(6) Taxa Referencial - TR, Índice Geral de Preços de Mercado - IGP-M e IPCA e prazo médio de vencimento de 116 meses.

(7) Refere-se aos títulos emitidos pelo Conglomerado BB, em poder de controladas no exterior.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

20 – Outras Obrigações

a) Fundos Financeiros e de Desenvolvimento

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
PIS/Pasep	1.934.871	2.027.901	1.999.534	1.934.871	2.027.901	1.999.534
Marinha Mercante	1.112.710	901.393	806.704	1.112.710	901.393	806.704
Fundos do Governo do Estado de São Paulo	558.069	516.424	463.544	558.069	516.424	463.544
Programa Especial de Crédito para a Reforma Agrária – Procera	27.733	36.634	169.013	27.733	36.634	169.013
Consolidação da Agricultura Familiar – CAF	26.162	36.181	15.033	26.162	36.181	15.033
Combate à Pobreza Rural – Nossa Primeira Terra – CPR/NPT	2.674	2.957	5.149	2.674	2.957	5.149
Terras e Reforma Agrária – BB Banco da Terra	2.489	2.237	1.764	2.489	2.237	1.764
Outros	39.852	44.660	45.249	39.852	44.660	45.249
Total	3.704.560	3.568.387	3.505.990	3.704.560	3.568.387	3.505.990
Passivo circulante	1.752.779	1.469.280	1.324.339	1.752.779	1.469.280	1.324.339
Passivo não circulante	1.951.781	2.099.107	2.181.651	1.951.781	2.099.107	2.181.651

b) Fiscais e Previdenciárias

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Obrigações legais (Nota 28.e)	12.608.362	12.241.776	12.113.814	13.354.972	12.942.257	12.771.072
Passivo fiscal diferido (Nota 25.d)	5.961.236	4.733.093	5.689.339	7.146.134	5.907.382	6.829.907
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	6.349	4.748.986	4.658	277.222	5.257.069	184.834
Provisão para demandas fiscais (Nota 28.b)	214.444	195.377	203.164	1.400.665	1.260.923	1.268.697
Impostos e contribuições a recolher	661.194	771.502	642.203	1.094.460	1.181.390	977.215
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros	2.947.838	83.766	3.066.328	4.180.681	750.904	4.062.538
Outras	316.397	316.399	316.399	315.566	313.194	309.690
Total	22.715.820	23.090.899	22.035.905	27.769.700	27.613.119	26.403.953
Passivo circulante	17.498.005	19.041.535	16.895.165	21.135.301	21.085.197	19.008.982
Passivo não circulante	5.217.815	4.049.364	5.140.740	6.634.399	6.527.922	7.394.971

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Dívidas Subordinadas

							R\$ mil
Captações	Valor emitido	Remuneração a.a.	Data captação	Vencimento	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
BB-Banco Múltiplo							
Recursos FCO – Fundo Constitucional do Centro-Oeste					14.275.266	13.455.864	13.548.547
Recursos aplicados ⁽¹⁾					13.344.119	11.751.006	11.429.747
Recursos disponíveis ⁽²⁾					898.073	1.492.488	1.886.829
Encargos a capitalizar					33.074	212.370	231.971
CDBs Subordinados Emitidos no País					4.179.473	3.807.875	3.701.853
	900.000	113,8% do CDI	03/2009	09/2014	1.190.565	1.082.844	1.052.142
	1.335.000	115% do CDI	03/2009	03/2015	1.768.842	1.607.190	1.561.147
	1.000.000	105% do CDI	11/2009	11/2015	1.220.066	1.117.841	1.088.564
Dívidas Subordinadas no Exterior					4.556.103	1.614.119	507.673
USD mil	300.000	8,5%	09/2004	09/2014	546.869	500.519	507.673
USD mil	660.000	5,375%	10/2010	01/2021	1.237.623	1.113.600	--
USD mil	1.500.000	5,875%	05/2011	01/2022	2.771.611	--	--
Letras Financeiras Subordinadas					3.330.836	1.082.764	1.053.473
	1.000.000	108,5% do CDI	03/2010	03/2016	1.185.233	1.082.764	1.053.473
	1.006.500	111% do CDI	03/2011	03/2017	1.075.168	--	--
	335.100	111% do CDI	04/2011	04/2017	356.232	--	--
	13.500	111% do CDI	05/2011	05/2017	14.203	--	--
	700.000	111% do CDI	09/2011	10/2017	700.000	--	--
Total das Dívidas Subordinadas do BB-Banco Múltiplo					26.341.678	19.960.622	18.811.546
Banco Votorantim							
CDBs Subordinados Emitidos no País					1.498.690	1.631.268	1.583.657
	312.500	CDI+0,491417%	11/2007	11/2012	473.725	434.228	422.860
	8.500	CDI+0,491417%	12/2007	12/2012	12.863	11.791	11.481
	200.000 ⁽³⁾	CDI+0,540556%	12/2007	12/2012	12.022	277.838	270.530
	32.500	IGPM+7,219701%	12/2007	12/2012	54.200	49.360	46.972
	57.500	IPCA+7,934241%	03/2008	03/2013	91.625	82.321	79.057
	7.500	IPCA+7,855736%	08/2009	08/2014	9.924	8.921	8.569
	5.250	IPCA+7,924428%	08/2009	08/2014	6.957	6.250	6.003
	19.500	IPCA+8,002932%	08/2009	08/2014	25.879	23.239	22.314
	2.500	IPCA+7,953867%	08/2009	08/2014	3.313	2.976	2.858
	260.000	CDI+1,670229%	08/2009	08/2014	332.371	301.977	293.196
	250.000	CDI+1,635268%	12/2009	12/2014	308.948	280.768	272.628
	135.000	CDI+1,674668%	12/2009	12/2014	166.863	151.599	147.189
Nota Subordinada	USD mil	7,38%	01/2010	01/2020	1.094.376	942.842	987.756
Letras Financeiras Subordinadas					763.081	152.483	--
	1.000	IPCA+6,88494%	11/2010	11/2016	1.128	1.020	--
	5.000	IPCA+7,25%	11/2010	11/2020	5.631	5.085	--
	5.000	IPCA+7,2%	11/2010	11/2016	5.619	5.076	--
	15.000	IPCA+7,1%	11/2010	11/2016	16.917	15.294	--
	94.950	CDI+1,3%	11/2010	11/2016	99.228	95.982	--
	30.000	CDI+1,6%	12/2010	12/2016	31.078	30.026	--
	324.900	CDI+1,94%	05/2011	05/2017	341.864	--	--
	35.550	IGPM+7,420494%	05/2011	05/2017	36.880	--	--
	1.400	IPCA+7,626766%	05/2011	05/2017	1.461	--	--
	4.650	IPCA+7,713512%	05/2011	05/2017	4.855	--	--
	7.500	IPCA+7,95%	05/2011	05/2017	7.811	--	--
	45.000	IPCA+7,95%	07/2011	07/2016	46.071	--	--
	15.000	IGPM+7,7%	07/2011	07/2017	15.309	--	--
	13.843	IPCA+8,02%	07/2011	07/2019	7.056	--	--
	25.000	IPCA+7,9%	08/2011	08/2016	25.553	--	--
	25.000	IPCA+7,93%	08/2011	08/2017	25.483	--	--
	20.000	IPCA+7,76%	08/2011	08/2017	20.316	--	--
	11.000	IPCA+7,85%	08/2011	08/2017	11.200	--	--
	10.050	IGPM+7,7%	08/2011	08/2017	10.281	--	--
	1.250	115% do CDI	08/2011	08/2017	1.277	--	--
	33.000	117% do CDI	09/2011	09/2017	33.000	--	--
	15.000	IGPM+6,74%	09/2011	09/2017	15.063	--	--
Debêntures	693.575	CDI+0,5%	04/2006	04/2016	--	725.538	706.547
Total das Dívidas Subordinadas do Banco Votorantim					3.356.147	3.452.131	3.277.960
Total das Dívidas Subordinadas do BB-Consolidado ⁽⁴⁾							
Dívidas subordinadas emitidas pelo BB-Banco Múltiplo, em poder de controlada no exterior, eliminadas no BB-Consolidado					(4.078)	(637)	--
					29.693.747	23.412.116	22.089.506

(1) São remunerados pelos encargos pactuados com os mutuários, deduzido o *del credere* da instituição financeira, conforme artigo 9º da Lei n.º 7.827/1989.

(2) São remunerados com base na taxa extramercado divulgada pelo Banco Central do Brasil (Bacen), conforme artigo 9º da Lei n.º 7.827/1989.

(3) O montante de R\$ 192.071 mil do valor emitido foi liquidado durante o período de 01.01 a 30.09.2011.

(4) O montante de R\$ 23.362.522 mil (R\$ 18.738.173 mil em 31.12.2010 e R\$ 18.071.344 mil em 30.09.2010) compõe o nível II do Patrimônio de Referência (PR), em conformidade com a Resolução CMN n.º 3.444/2007. Conforme determinação do Bacen, as dívidas subordinadas emitidas pelo Banco Votorantim não compõem o PR do Banco (Nota 29.f).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

d) Instrumentos Híbridos de Capital e Dívida

Captações	BB-Banco Múltiplo e BB-Consolidado						R\$ mil
	Valor emitido (USD mil)	Remuneração a.a.	Data captação	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	
Bônus Perpétuos							
	500.000	7,95%	01/2006	--	911.750	926.897	
	1.500.000	8,5%	10/2009	2.872.208	2.459.533	2.555.014	
Total BB-Banco Múltiplo	2.000.000			2.872.208	3.371.283	3.481.911	
Valores eliminados no BB-Consolidado				(68)	(9.890)	(7.770)	
Total BB-Consolidado				2.872.140	3.361.393	3.474.141	
Passivo circulante				107.663	55.746	93.763	
Passivo não circulante				2.764.477	3.305.647	3.380.378	

O montante de R\$ 2.687.720 mil dos Bônus Perpétuos compõe o nível I do Patrimônio de Referência - PR (R\$ 2.414.830 mil e R\$ 816.046 mil em 31.12.2010, e R\$ 2.455.430 mil e R\$ 829.766 mil em 30.09.2010, respectivamente, o nível I e nível II do PR), em conformidade com a Resolução CMN n.º 3.444/2007 (Nota 29.f).

O Banco liquidou, em janeiro de 2011, o bônus no valor de USD 500.000 mil, emitido em janeiro de 2006, através do exercício da opção de resgate prevista na operação.

O bônus emitido em outubro de 2009, no valor de USD 1.500.000 mil, tem opção de resgate por iniciativa do Banco a partir de 2020 ou em cada pagamento semestral de juros subsequente, desde que autorizado previamente pelo Bacen. Caso o Banco não exerça a opção de resgate em outubro de 2020, os juros incidentes sobre os títulos serão corrigidos nessa data para 7,782% mais o preço de negociação dos Títulos do Tesouro Norte-americano de 10 anos. A partir dessa data, a cada 10 anos, os juros incidentes sobre os títulos serão corrigidos levando-se em consideração o preço de negociação dos Títulos do Tesouro Norte-americano de 10 anos. Os termos desses Bônus Perpétuos determinam que o Banco suspenda os pagamentos semestrais de juros e/ou acessórios sobre os referidos títulos emitidos (que não serão devidos, nem acumulados) caso:

- (i) o Banco não esteja enquadrado ou o pagamento desses encargos não permita que o Banco esteja em conformidade com os níveis de adequação de capital, limites operacionais ou seus indicadores financeiros estejam abaixo do nível mínimo exigido pela regulamentação aplicável a bancos brasileiros;
- (ii) o Bacen ou as autoridades regulatórias determinem a suspensão dos pagamentos dos referidos encargos;
- (iii) algum evento de insolvência ou falência ocorra;
- (iv) alguma inadimplência ocorra; ou
- (v) o Banco não tenha distribuído o pagamento de dividendos ou juros sobre o capital próprio aos portadores de ações ordinárias referentes ao período de cálculo de tais juros e/ou acessórios.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

e) Diversas

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Operações com cartão de crédito/débito	9.479.556	10.420.831	8.609.598	9.479.556	10.420.831	8.609.598
Passivos atuariais (Nota 27.d)	7.099.494	6.906.736	6.803.459	7.099.494	6.906.736	6.803.459
Provisões para pagamentos a efetuar	3.445.772	3.102.822	3.236.883	4.751.776	3.707.256	3.845.892
Credores diversos no país	1.300.652	1.893.896	1.418.427	3.286.695	3.698.337	3.209.611
Provisões para demandas cíveis (Nota 28.b)	3.607.602	3.464.569	3.312.660	3.764.318	3.594.694	3.470.217
Provisões para demandas trabalhistas (Nota 28.b)	2.342.785	2.462.390	2.839.084	2.506.710	2.538.036	2.909.692
Recursos vinculados a operações de crédito	656.032	716.859	627.593	1.115.228	1.179.658	1.096.638
Obrigações por prêmios concedidos a clientes por fidelidade	1.217.106	1.088.368	1.482.531	1.217.106	1.088.368	1.482.531
Obrigações por convênios oficiais	800.053	756.351	752.123	800.053	756.351	752.123
Obrigações por aquisição de bens e direitos	819.694	465.922	233.311	827.672	467.917	233.754
Obrigações por prestação de serviços de pagamento	866.488	389.253	801.065	866.488	389.253	801.065
Provisões para perdas com o Fundo de Compensação de Variações Salariais – FCVS	246.299	289.274	284.249	246.299	289.274	284.249
Credores diversos no exterior	68.941	142.065	45.110	317.387	150.779	52.623
Provisões para garantias prestadas	108.996	82.230	80.991	113.074	85.510	84.464
Contratos de assunção de obrigações – securitização (Nota 20.f)	--	35.869	54.312	--	35.869	54.312
Outras	383.608	287.784	196.655	404.304	355.347	218.204
Total	32.443.078	32.505.219	30.778.051	36.796.160	35.664.216	33.908.432
Passivo circulante	23.479.210	24.627.962	22.383.366	25.294.805	24.292.008	22.260.201
Passivo não circulante	8.963.868	7.877.257	8.394.685	11.501.355	11.372.208	11.648.231

f) Securitização

Captações	R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo e BB-Consolidado						
	Valor emitido (USD mil)	Remuneração a.a.	Data captação	Vencimento	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Fluxo futuro de recebíveis de faturas de cartões de crédito/débito							
	178.474	5,911%	07/2003	06/2011	--	28.822	43.626
	44.618	4,777%	07/2003	06/2011	--	7.047	10.686
Total	223.092				--	35.869	54.312

A Entidade de Propósito Específico (EPE) "Brazilian Merchant Voucher Receivables" foi constituída sob as leis das Ilhas Cayman com os seguintes propósitos:

- (a) emissão e venda dos valores mobiliários no mercado internacional;
- (b) uso dos recursos obtidos com a emissão de valores mobiliários para pagamento da compra dos direitos atuais e futuros da Cielo S.A. contra a Visa International Service Association sobre os "recebíveis" oriundos de:
 - (i) compras a crédito ou a débito realizadas no território brasileiro, em qualquer moeda processada pela Cielo, com cartões da bandeira Visa, emitidos por instituições financeiras localizadas fora do Brasil; ou
 - (ii) compras a crédito ou a débito processadas pela Cielo em moeda estrangeira realizadas com cartões de bandeira Visa emitidos por instituições financeiras localizadas no Brasil; e
- (c) realização de pagamentos de principal e juros dos valores mobiliários e demais pagamentos previstos nos contratos de emissão destes títulos.

O Banco é beneficiário de 44,618488% dos recursos, calculados com base na participação acionária na Cielo, à época da emissão, sendo o restante dos recursos disponibilizados a outra instituição financeira brasileira participante da Cielo. A EPE declara não ter nenhum ativo ou passivo relevante que não os direitos e deveres provenientes dos contratos de emissão dos valores mobiliários. O Banco não é acionista, não detém a propriedade e tampouco participa dos resultados da EPE. As

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

obrigações decorrentes dos valores mobiliários emitidos são pagas pela EPE com os recursos acumulados em sua conta.

21 – Operações de Seguros, Previdência e Capitalização

a) Créditos das Operações

	R\$ mil		
BB–Consolidado	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Prêmios diretos de seguros a receber	1.242.103	977.155	760.437
Crédito de operações de seguros com seguradoras	49.283	7.097	6.379
Crédito de operações de seguros com resseguradoras	376.031	122.771	141.679
Créditos de resseguros de previdência complementar	2.596	1.547	--
Total	1.670.013	1.108.570	908.495
Ativo circulante	1.667.639	1.086.548	887.220
Ativo não circulante	2.374	22.022	21.275

b) Provisões Técnicas

	R\$ mil		
BB–Consolidado	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Seguros	3.963.799	2.712.682	2.231.891
Provisão de prêmios não ganhos	2.135.996	1.465.400	1.120.828
Provisão de sinistros a liquidar	1.249.004	888.751	775.659
Provisão de IBNR ⁽¹⁾	345.625	181.251	174.561
Provisão de insuficiência de prêmios	138.746	139.403	124.387
Provisão matemática de benefícios a conceder	4.103	4.173	7.442
Outras provisões	90.325	33.704	29.014
Previdência	34.919.297	27.567.107	24.864.964
Provisão matemática de benefícios a conceder	32.973.571	25.858.592	23.228.573
Provisão matemática de benefícios concedidos	756.892	643.665	606.505
Provisão de excedente financeiro	414.091	395.635	388.639
Provisão de insuficiência de contribuição	344.639	301.435	256.399
Provisão de oscilação financeira	257.577	254.698	246.729
Provisão matemática para resgates	57.628	42.183	39.648
Provisão de insuficiência de prêmios	34.624	31.371	54.013
Provisão de IBNR ⁽¹⁾	7.406	6.065	5.803
Outras provisões	72.869	33.463	38.655
Capitalização	3.081.623	2.089.626	2.034.316
Provisão matemática para resgates	2.935.010	2.028.909	1.948.858
Provisão para sorteios e resgates	102.035	35.256	64.017
Outras provisões	44.578	25.461	21.441
Total	41.964.719	32.369.415	29.131.171
Passivo Circulante	8.983.617	5.152.564	4.593.008
Passivo Não Circulante	32.981.102	27.216.851	24.538.163

(1) Provisão para sinistros ocorridos mas não avisados.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Provisões Técnicas por Produto

	R\$ mil		
BB-Consolidado	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Seguros	3.963.799	2.712.682	2.231.891
Auto	1.150.528	1.067.363	714.430
Vida	1.470.575	857.975	793.137
Ramos elementares	1.157.713	676.712	628.224
Dpvat	184.983	110.632	96.100
Previdência	34.919.297	27.567.107	24.864.964
Plano gerador de benefícios livres - PGBL	11.748.767	9.858.613	9.241.841
Vida gerador de benefícios livres - VGBL	18.133.751	13.083.869	11.189.382
Planos tradicionais	5.036.779	4.624.625	4.433.741
Capitalização	3.081.623	2.089.626	2.034.316
Total	41.964.719	32.369.415	29.131.171

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

d) Garantia das Provisões Técnicas

BB-Consolidado	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010			R\$ mil
	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Total	
Cotas de fundos de investimento (VGBL e PGBL)	--	29.563.689	--	29.563.689	--	22.693.391	--	22.693.391	--	20.150.897
Cotas de fundos de investimento (exceto VGBL e PGBL)	1.997.049	3.779.006	1.971.752	7.747.807	1.464.706	3.387.192	1.386.313	6.238.211	966.515	3.330.592
1.385.654	1.859.127	392.093	3.636.874	814.204	1.788.979	283.944	2.887.127	660.016	1.727.362	275.708
Títulos públicos	340.688	25.301	820.857	1.186.846	239.104	27.523	498.339	764.966	186.578	26.712
Títulos privados	638.588	--	57.438	696.026	578.124	--	25.326	603.450	417.766	--
Direitos creditórios	12.748	--	--	12.748	1.709	--	--	1.709	1.232	--
Imóveis	3.779	--	--	3.779	96	--	--	96	420	--
Depósitos retidos no IRB e depósitos judiciais	--	--	--	--	--	--	--	--	--	420
Total	4.378.506	35.227.123	3.242.140	42.847.769	3.097.943	27.897.085	2.193.922	33.188.950	2.232.527	25.235.563
										2.126.948
										29.595.038

e) Resultado Financeiro e Operacional por Segmento

BB-Consolidado	3º Trimestre/2011			01.01 a 30.09.2011			01.01 a 30.09.2010			R\$ mil
	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Total	
Resultado financeiro	121.551	402.530	114.812	638.893	306.633	1.096.507	242.633	1.645.773	178.244	1.048.002
Receitas financeiras	143.383	802.877	117.654	1.063.914	355.342	2.006.712	246.863	2.608.917	204.306	1.600.661
Despesas financeiras	(21.832)	(400.347)	(2.842)	(425.021)	(48.709)	(910.205)	(4.230)	(963.144)	(26.062)	(552.659)
Atualização e Juros de Provisões Técnicas	(19.652)	(337.049)	(56.149)	(412.850)	(35.831)	(889.774)	(129.640)	(1.055.245)	8.404	(879.714)
Resultado operacional	473.932	49.021	47.069	570.022	1.564.945	70.483	114.133	1.749.561	1.338.357	(12.621)
Prêmios retidos e contribuições (Nota 21.f)	1.285.935	1.963.008	535.390	3.784.333	3.570.290	6.549.906	1.315.918	11.436.114	2.576.608	4.787.468
Variação das provisões técnicas	(133.846)	(1.859.255)	(197)	(1.993.298)	(290.634)	(6.374.256)	(16.361)	(6.681.251)	(148.301)	(4.730.653)
Sinistros retidos	(539.770)	--	--	(539.770)	(1.521.996)	--	--	(1.521.996)	(1.042.994)	--
Despesas de comercialização	(138.387)	(44.447)	(21.078)	(203.912)	(192.715)	(80.464)	(52.210)	(325.389)	(46.956)	(41.387)
Despesas com sorteios e resgates de títulos de capitalização	--	--	(467.046)	(467.046)	--	--	(1.133.214)	(1.133.214)	--	--
Despesas com benefícios e resgates de planos de previdência	--	(10.285)	--	(10.285)	--	(24.703)	--	(24.703)	--	(28.049)
Total	575.831	114.502	105.732	796.065	1.835.747	277.216	227.126	2.340.089	1.525.005	155.667
										143.200
										1.823.872

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

f) Prêmios Retidos de Seguros, Contribuições de Planos de Previdência e Títulos de Capitalização

BB-Consolidado	3º Trimestre/2011				01.01 a 30.09.2011				01.01 a 30.09.2010				R\$ mil
	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	Seguros	Previdência	Capitalização	Total	
Prêmios emitidos (VGBL aposentadoria)	1.437.110	1.577.307	--	3.014.417	3.842.650	5.397.684	--	9.240.334	2.800.552	3.752.903	--	6.553.455	
Contribuições de previdência complementar (inclui VGBL parte risco)	1.839	396.858	--	398.697	1.839	1.180.595	--	1.182.434	--	1.057.663	--	1.057.663	
Receitas com títulos de capitalização	--	--	535.390	535.390	--	--	1.315.918	1,315,918	--	--	1,019,684	1,019,684	
Prêmios de cosseguros cedidos	(14.537)	(2.115)	--	(16.652)	(31.281)	(2.115)	--	(33.396)	(9.658)	--	--	(9.658)	
Prêmios restituídos (devolução de contribuição VGBL)	(5.227)	(7.284)	--	(12.511)	(13.610)	(24.500)	--	(38.110)	(7.685)	(23.098)	--	(30.783)	
Prêmios emitidos líquidos (prêmio emitido - prêmio restituído) e contribuições de previdência complementar	1.419.185	1.964.766	535.390	3.919.341	3.799.598	6.551.664	1.315.918	11.667.180	2.783.209	4.787.468	1,019,684	8.590.361	
Prêmios de resseguros cedidos, consórcios e fundos	(133.250)	(1.758)	--	(135.008)	(229.308)	(1.758)	--	(231.066)	(206.601)	--	--	(206.601)	
Prêmios retidos de seguros, planos de previdência e capitalização	1.285.935	1.963.008	535.390	3.784.333	3.570.290	6.549.906	1.315.918	11.436.114	2.576.608	4.787.468	1,019,684	8.383.760	

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

22 – Outras Receitas/Despesas Operacionais**a) Receitas de Prestação de Serviços**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Cartão de crédito/débito	463.227	1.154.779	927.522	875.514	2.337.025	1.898.968
Administração de fundos	436.946	1.227.203	1.045.305	772.629	2.296.552	1.985.273
Cobrança	307.350	907.012	889.235	313.717	920.158	892.443
Conta corrente	226.636	660.987	619.612	227.272	662.435	621.092
Arrecadações	182.705	529.988	441.795	182.705	529.988	441.795
Interbancária	168.380	471.892	405.565	168.380	471.892	405.565
Seguros, previdência e capitalização	115.087	376.738	317.832	115.087	376.738	317.832
De coligadas/controladas não financeiras	--	--	--	118.427	281.019	488.197
Rendas do Mercado de Capitais	5.146	15.834	16.934	76.050	253.924	324.797
Operações de crédito e garantias prestadas	67.894	199.406	201.376	86.605	252.105	257.698
Tesouro Nacional e administração de fundos oficiais	95.236	194.924	181.008	95.236	194.924	181.008
Taxas de administração de consórcios	--	--	--	55.184	145.611	79.182
Prestados a ligadas	118.494	333.268	284.513	18.758	98.580	128.351
Outros serviços	79.081	237.277	252.372	168.015	410.691	286.065
Total	2.266.182	6.309.308	5.583.069	3.273.579	9.231.642	8.308.266

b) Rendas de Tarifas Bancárias

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Pacote de serviços	730.609	1.978.549	1.769.089	731.084	1.979.837	1.833.720
Operações de crédito e cadastro	294.872	780.451	710.569	398.641	1.074.569	929.229
Rendas de cartões	118.540	496.943	479.273	121.881	505.224	479.273
Contas de depósito	50.096	173.680	211.192	50.211	173.931	211.369
Transferência de recursos	43.344	120.216	104.777	45.498	124.574	105.077
Administração de Fundos de Investimento	--	--	--	71.892	71.998	--
Outras	15.268	21.579	--	27.089	53.247	--
Total	1.252.729	3.571.418	3.274.900	1.446.296	3.983.380	3.558.668

c) Despesas de Pessoal

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Proventos	(1.442.272)	(4.423.960)	(3.965.589)	(1.673.885)	(4.999.811)	(4.329.613)
Encargos sociais	(526.129)	(1.542.295)	(1.442.534)	(605.386)	(1.741.091)	(1.576.779)
Provisões administrativas de pessoal	(625.000)	(1.575.773)	(1.520.249)	(625.000)	(1.575.773)	(1.520.249)
Benefícios	(432.560)	(1.267.148)	(1.211.003)	(476.719)	(1.380.075)	(1.296.378)
Provisões para demandas trabalhistas	(368.770)	(662.355)	(594.097)	(369.328)	(662.913)	(594.097)
Previdência complementar	(69.262)	(204.673)	(150.376)	(70.994)	(210.677)	(155.418)
Honorários de diretores e conselheiros	(5.256)	(15.771)	(15.524)	(14.803)	(42.263)	(41.927)
Treinamento	(10.658)	(32.369)	(46.501)	(13.879)	(39.839)	(53.014)
Total	(3.479.907)	(9.724.344)	(8.945.873)	(3.849.994)	(10.652.442)	(9.567.475)

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****d) Outras Despesas Administrativas**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Amortização	(590.723)	(1.734.195)	(1.704.948)	(599.578)	(1.764.255)	(1.725.505)
Comunicações	(317.756)	(911.851)	(881.164)	(346.987)	(988.477)	(945.680)
Serviços de terceiros	(316.406)	(885.410)	(784.441)	(362.421)	(980.361)	(886.962)
Depreciação	(231.660)	(690.247)	(644.335)	(245.612)	(724.316)	(664.371)
Transporte	(211.646)	(573.857)	(506.078)	(223.450)	(605.176)	(532.908)
Serviços de vigilância e segurança	(195.650)	(555.292)	(487.621)	(200.765)	(566.113)	(490.674)
Aluguéis	(156.122)	(431.757)	(392.117)	(190.845)	(529.997)	(468.641)
Serviços do sistema financeiro	(122.896)	(364.189)	(388.390)	(171.448)	(491.333)	(470.224)
Processamento de dados	(230.645)	(652.532)	(767.161)	(147.893)	(477.821)	(815.912)
Serviços técnicos especializados	(56.516)	(152.644)	(144.887)	(162.677)	(469.032)	(434.214)
Demandas judiciais	(172.044)	(432.717)	(504.534)	(174.181)	(434.854)	(504.534)
Manutenção e conservação de bens	(118.504)	(326.572)	(267.227)	(132.091)	(359.008)	(283.159)
Água, energia e gás	(81.586)	(254.079)	(243.742)	(85.299)	(263.701)	(249.874)
Propaganda e publicidade	(42.292)	(186.752)	(193.726)	(71.702)	(254.576)	(271.766)
Promoções e relações públicas	(48.512)	(138.311)	(125.734)	(59.556)	(165.510)	(148.747)
Viagem no país	(43.277)	(115.928)	(97.887)	(51.989)	(139.545)	(118.312)
Material	(31.123)	(92.837)	(87.297)	(35.791)	(103.526)	(92.134)
Outras	(88.202)	(242.899)	(266.507)	(162.595)	(441.263)	(434.373)
Total	(3.055.560)	(8.742.069)	(8.487.796)	(3.424.880)	(9.758.864)	(9.537.990)

e) Outras Receitas Operacionais

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Previ - Atualização de ativo atuarial (Nota 27.c)	530.605	2.450.710	2.378.222	530.605	2.450.710	2.378.222
Equalização de taxas - Safra agrícola	598.618	1.714.133	1.785.346	598.618	1.714.133	1.785.346
Atualização de depósitos em garantia	391.560	1.114.907	874.703	391.560	1.114.907	874.703
Reajuste cambial negativo/Reclassificação de saldos	--	567.937	537.147	150.620	948.128	849.005
Atualização das destinações do superávit - Plano 1 (Nota 27.e)	198.186	762.978	142.558	198.186	762.978	142.558
Recuperação de encargos e despesas	208.376	623.968	818.602	150.639	566.768	1.289.699
Reversão de provisões - demandas trabalhistas, cíveis e fiscais	17.426	234.097	573.022	17.426	234.097	573.022
Operações com cartões	96.660	208.447	148.553	96.877	208.664	148.553
Reversão de provisões - despesas administrativas	55.291	114.541	119.469	55.366	114.616	119.469
Dividendos recebidos	11.354	26.785	48.566	11.354	26.785	48.566
Reversão de provisões - despesas de pessoal	5.213	9.811	104.673	5.213	9.811	104.673
Outras	203.126	824.081	460.069	491.324	1.536.167	900.499
Total	2.316.415	8.652.395	7.990.930	2.697.788	9.687.764	9.214.315

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****f) Outras Despesas Operacionais**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Despesas das empresas coligadas/controladas não financeiras	--	--	--	(456.235)	(1.195.535)	(883.302)
Reajuste cambial negativo/Reclassificação de saldos	--	(798.957)	(299.573)	(110.324)	(1.060.542)	(443.835)
Premiações a clientes	(371.411)	(1.043.398)	(436.042)	(371.411)	(1.043.398)	(436.042)
Operações com cartões crédito/débito	(310.968)	(870.770)	(658.332)	(310.968)	(870.770)	(658.332)
Atualização das obrigações atuariais	(225.857)	(720.460)	(868.101)	(225.857)	(720.460)	(868.101)
Parceiros comerciais ⁽¹⁾	(3.156)	(9.793)	(24.037)	(158.409)	(460.175)	(877.956)
Amortização de ágios em investimentos	(73.729)	(217.054)	(138.565)	(139.757)	(431.844)	(157.495)
Falhas/fraudes e outras perdas	(54.408)	(404.169)	(186.191)	(54.408)	(404.169)	(186.191)
Atualização de depósitos em garantia ⁽²⁾	(114.322)	(323.409)	(337.153)	(114.322)	(323.409)	(337.153)
Amortização/liquidação antecipada de contratos	(71.497)	(211.126)	(125.279)	(71.497)	(211.126)	(125.279)
Descontos concedidos em renegociação	(57.189)	(159.478)	(148.788)	(67.363)	(206.729)	(259.036)
Atualização de instrumentos híbridos de capital e dívida	(60.720)	(164.063)	(230.268)	(60.720)	(164.063)	(230.268)
Prêmio de seguro de vida - crédito direto ao consumidor	(46.197)	(132.221)	(147.712)	(46.197)	(132.221)	(147.712)
Autoatendimento	(44.174)	(111.981)	(89.842)	(44.174)	(111.981)	(89.842)
Atualização de recursos a devolver ao Tesouro Nacional - Lei nº. 9.138/1995	(15.311)	(41.954)	(31.810)	(15.311)	(41.954)	(31.810)
Atualização de JCP/Dividendos	(25.431)	(41.133)	(43.155)	(25.431)	(41.133)	(43.155)
Convênio INSS	(10.237)	(27.974)	(21.182)	(10.237)	(27.974)	(21.182)
Previ - Ajuste atuarial	(6.000)	(18.973)	(17.674)	(6.000)	(18.973)	(17.674)
Credenciamento do uso do Sisbacen	(4.860)	(13.187)	(12.118)	(4.860)	(13.187)	(12.118)
Despesas com Proagro	(3.587)	(9.649)	(49.232)	(3.587)	(9.649)	(49.232)
Atualização das obrigações por aquisição de investimento	--	--	(71.459)	--	--	(71.459)
Outras	(153.355)	(382.930)	(429.581)	(277.771)	(715.789)	(526.002)
Total	(1.652.409)	(5.702.679)	(4.366.094)	(2.574.839)	(8.205.081)	(6.473.176)

(1) Referem-se principalmente a comissões por financiamentos originados pelos parceiros e acordos comerciais com lojistas.

(2) Refere-se a atualização da provisão para depósito judicial referente à ação judicial (IR e CSLL) conforme Nota 28.e.

23 – Resultado não Operacional

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Receitas não Operacionais	40.333	209.552	246.420	61.347	355.253	487.781
Lucro na alienação de investimentos	899	92.813	117.166	5.297	176.961	214.532
Ganhos de capital	1.909	12.159	8.796	5.649	36.259	113.327
Reversão de provisão para desvalorização de outros valores e bens	12.437	30.875	31.202	14.609	33.115	31.332
Lucro na alienação de valores e bens	7.595	19.634	41.846	10.521	29.364	45.349
Alienação de bens imóveis	3.771	14.062	23.387	3.771	14.062	23.387
Rendas de aluguéis	4.929	11.092	9.387	5.121	11.666	9.611
Outras rendas não operacionais	8.793	28.917	14.636	16.379	53.826	50.243
Despesas não Operacionais	(18.072)	(78.345)	(58.096)	(37.175)	(138.775)	(115.894)
Prejuízos na alienação de valores e bens	(1.451)	(9.990)	(3.206)	(19.661)	(53.499)	(52.109)
Perdas de capital	(8.301)	(36.348)	(16.973)	(8.306)	(37.218)	(17.720)
Desvalorização de outros valores e bens	(8.148)	(30.261)	(35.747)	(8.394)	(34.699)	(35.924)
Outras despesas não operacionais	(172)	(1.746)	(2.170)	(814)	(13.359)	(10.141)
Total	22.261	131.207	188.324	24.172	216.478	371.887

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

24 – Patrimônio Líquido**a) Valor Patrimonial e Valor de Mercado por Ação Ordinária**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Patrimônio Líquido BB-Banco Múltiplo (R\$ mil)	56.279.126	50.495.741	48.259.099
Valor patrimonial por ação (R\$)	19,67	17,65	16,87
Valor de mercado por ação ordinária (R\$)	24,84	31,42	32,13
Patrimônio Líquido BB-Consolidado ⁽¹⁾ (R\$ mil)	56.712.572	50.440.683	48.204.326

(1) Reconciliado com o BB-Banco Múltiplo (Nota 24.g)

O valor patrimonial por ação é calculado com base no Patrimônio Líquido do BB-Banco Múltiplo.

b) Capital Social

O Capital Social de R\$ 33.122.569 mil (R\$ 33.077.996 mil em 31.12.2010 e 30.09.2010) do BB-Banco Múltiplo está dividido em 2.860.729.247 ações ordinárias representadas na forma escritural e sem valor nominal. A União Federal é a maior acionista, detendo o controle.

O aumento do Capital Social no período de 01.01.2011 a 30.09.2011, no valor de R\$ 44.573 mil, decorreu do exercício do direito de subscrição de 1.496.831 bônus C (Nota 24.k).

O Banco poderá, independentemente de reforma estatutária, por deliberação e nas condições determinadas pela Assembleia Geral dos Acionistas, aumentar o Capital Social até o limite de R\$ 50.000.000 mil, mediante a emissão de ações ordinárias, concedendo-se aos acionistas preferência para a subscrição do aumento de capital, na proporção do número de ações que possuírem, ressalvado o direito de titulares de bônus de subscrição emitidos pelo Banco, caso houver.

c) Reservas de Reavaliação

As Reservas de Reavaliação, no valor de R\$ 4.750 mil (R\$ 6.241 mil em 31.12.2010 e R\$ 6.304 mil em 30.09.2010), referem-se às reavaliações de ativos efetuadas por empresas ligadas/controladas.

No período de 01.01 a 30.09.2011, foram realizadas reservas no montante de R\$ 1.491 mil, sendo R\$ 307 mil (R\$ 442 mil no período de 01.01.2010 a 30.09.2010) decorrentes de depreciação, transferidas para a conta Lucros ou Prejuízos Acumulados, e R\$ 1.184 mil decorrentes de baixa por alienação de participação acionária do BB Banco de Investimento na Pronor Petroquímica. Conforme Resolução CMN n.º 3.565/2008, o saldo remanescente será mantido até a data de sua efetiva realização.

d) Reservas de Lucros

	30.09.2011	31.12.2010	R\$ mil 30.09.2010
Reservas de lucros ⁽¹⁾	20.344.615	16.944.324	12.593.707
Reserva legal	3.197.314	2.884.196	2.552.851
Reservas estatutárias ⁽¹⁾	17.147.301	14.060.128	10.040.856
Margem operacional	13.842.884	10.725.406	7.509.988
Equalização de dividendos	3.304.417	3.334.722	2.530.868

(1) No BB-Consolidado, os valores da Reserva de lucros e das Reservas estatutárias são de R\$ 20.289.707 mil e R\$ 17.092.393 mil, respectivamente, devido à eliminação do resultado não realizado de empresa controlada, no valor de R\$ 54.908 mil.

A Reserva Estatutária para Margem Operacional tem por finalidade garantir margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da sociedade e é constituída em até 100% do lucro líquido, após as destinações legais, inclusive dividendos, limitada a 80% do capital social.

A Reserva Estatutária para Equalização de Dividendos assegura recursos para o pagamento dos dividendos, constituída pela parcela de até 50% do lucro líquido, após as destinações legais, inclusive dividendos, até o limite de 20% do Capital Social.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****e) Lucro por Ação**

	3º trimestre/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Lucro líquido atribuível aos acionistas (R\$ mil)	2.891.285	9.153.653	7.755.947
Número médio ponderado de ações			
Básico	2.860.729.215	2.860.727.055	2.662.395.314
Diluído	2.865.416.989	2.871.294.552	2.679.065.855
Lucro por ação			
Lucro básico por ação (R\$)	1,01	3,20	2,91
Lucro diluído por ação (R\$)	1,01	3,19	2,90

f) Juros sobre Capital Próprio/Dividendos

	Valor (R\$ mil)	Valor por ação (R\$)	Data base da posição acionária	Data de pagamento
1º trim/2011				
Dividendos pagos	449.024	0,157	19.05.2011	27.05.2011
Juros sobre o capital próprio pagos	723.921	0,253	22.03.2011	27.05.2011
2º trim/2011				
Dividendos pagos	595.322	0,208	18.08.2011	26.08.2011
Juros sobre o capital próprio pagos	736.680	0,258	21.06.2011	26.08.2011
3º trim/2011				
Dividendos a pagar ⁽¹⁾	360.714	0,126	17.11.2011	25.11.2011
Juros sobre o capital próprio a pagar	795.800	0,278	21.09.2011	25.11.2011
Total destinado aos acionistas no período de 01.01 a 30.09.2011	3.661.461	1,280		
Dividendos	1.405.060	0,491		
Juros sobre o capital Próprio ⁽²⁾	2.256.401	0,789		
Lucro líquido do período	9.153.653			

	Valor (R\$ mil)	Valor por ação (R\$)	Data base da posição acionária	Data de pagamento
1º trim/2010				
Dividendos pagos	444.161	0,173	21.05.2010	31.05.2010
Juros sobre o capital próprio pagos	518.155	0,202	24.03.2010	31.05.2010
2º trim/2010				
Dividendos pagos	564.785	0,220	18.08.2010	26.08.2010
Juros sobre o capital próprio pagos	525.372	0,205	24.05.2010	26.08.2010
3º trim/2010				
Dividendos pagos	375.970	0,131	22.11.2010	30.11.2010
Juros sobre o capital próprio pagos	673.935	0,236	22.09.2010	30.11.2010
Total destinado aos acionistas no período de 01.01 a 30.09.2010	3.102.378	1,167		
Dividendos	1.384.916	0,524		
Juros sobre o capital Próprio ⁽²⁾	1.717.462	0,643		
Lucro líquido do período	7.755.947			

(1) O Banco aguarda a homologação pelo Banco Central do Brasil para a conversão de 4.687.773 recibos em ações ordinárias, oriundos da subscrição dos bônus C, conforme Nota 24.k. Caso a subscrição ocorra até a data base da posição acionária, o valor dos dividendos por ação será de R\$ 0,12588.

(2) Valores sujeitos à alíquota de 15% de Imposto de Renda Retido na Fonte.

Em conformidade com as Leis n.º 9.249/1995 e n.º 9.430/1996 e com o Estatuto do Banco, a Administração decidiu pelo pagamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio, imputados ao valor dos dividendos, acrescido de dividendos adicionais, equivalentes a 40% sobre o lucro líquido.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

Os juros sobre capital próprio são calculados sobre as contas do patrimônio líquido ajustado e limitados à variação, *pro rata die*, da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros, em montante igual ou superior a duas vezes o seu valor.

Para atendimento à legislação de Imposto de Renda, o montante de juros sobre o capital próprio foi contabilizado na conta Despesas Financeiras e, para fins de elaboração destas demonstrações contábeis, reclassificado para a conta de Lucros ou Prejuízos Acumulados. O total dos juros sobre capital próprio, no período de 01.01 a 30.09.2011, proporcionou redução na despesa com encargos tributários no montante de R\$ 902.560 mil (R\$ 686.985 mil no período de 01.01 a 30.09.2010).

g) Reconciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

	R\$ mil					
	Lucro Líquido			Patrimônio Líquido		
	3ºTrim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
BB-Banco Múltiplo	2.891.285	9.153.653	7.755.947	56.279.126	50.495.741	48.259.099
Resultado não realizado	--	--	(54.908)	(54.908)	(54.908)	(54.660)
Participação recíproca em coligadas e controladas	--	--	--	--	(197)	(197)
Participações dos não controladores	26.651	53.999	(20)	488.354	47	84
BB-Consolidado	2.917.936	9.207.652	7.701.019	56.712.572	50.440.683	48.204.326

h) Participações dos não Controladores

	R\$ mil					
	Lucro Líquido			Patrimônio Líquido		
	3ºTrim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Banco Patagonia S.A.	26.652	54.004	--	488.281	--	--
Besc Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	--	1	1	45	45	40
Cobra Tecnologia S.A.	(1)	(6)	(21)	28	2	44
Participações dos não Controladores	26.651	53.999	(20)	488.354	47	84

i) Participações Acionárias (Quantidade de Ações)

Evolução da quantidade de ações de emissão do Banco em que os acionistas sejam titulares, direta ou indiretamente, de mais de 5% das ações, bem como dos administradores e dos membros do Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria:

Acionistas	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
	Ações	% Total	Ações	% Total	Ações	% Total
União Federal	1.693.134.063	59,3	1.693.134.063	59,3	1.693.134.063	59,3
Ministério da Fazenda	1.483.734.063	51,9	1.483.734.063	51,9	1.483.734.063	51,9
Fundo de Garantia à Exportação	139.400.000	4,9	139.400.000	4,9	139.400.000	4,9
Fundo Fiscal de Investimento e Estabilização	62.500.000	2,2	62.500.000	2,2	62.500.000	2,2
Fundo Garantidor para Investimentos	7.500.000	0,3	7.500.000	0,3	7.500.000	0,3
Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – Previ ⁽¹⁾	296.593.611	10,3	296.564.911	10,3	296.393.911	10,3
BNDES Participações S.A. – BNDESPar ⁽¹⁾	235.119	--	235.119	--	235.119	--
Ações em Tesouraria	32	--	9.753	--	9.753	--
Outros acionistas	870.766.422	30,4	870.785.401	30,4	870.956.401	30,4
Total	2.860.729.247	100,0	2.860.729.247	100,0	2.860.729.247	100,0

(1) Ligadas ao Controlador.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

	Ações ON ⁽¹⁾		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Conselho de Administração (exceto Presidente do Banco, que consta na Diretoria Executiva)	11	12	12
Diretoria Executiva	27.463	33.331	29.140
Comitê de Auditoria	823	823	823

(1) A participação acionária do Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria representa aproximadamente 0,001% do capital do Banco.

j) Quantidade de Ações em Circulação/Free Float

	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Em circulação ⁽¹⁾	870.738.939	30,4	870.752.058	30,4	870.927.249	30,4
Total emitido	2.860.729.247	100,0	2.860.729.247	100,0	2.860.729.247	100,0

(1) Conforme Lei n.º 6.404/1976 e regulamento do Novo Mercado da BM&FBovespa. Não considera as ações em poder do Conselho de Administração e Diretoria Executiva.

k) Bônus de Subscrição C

O Banco, conforme comunicado ao mercado de 30.03.2011, informou aos titulares de bônus de subscrição C (BBAS13) as condições para o exercício do direito de subscrever ações decorrentes desses bônus, emitidos e distribuídos gratuitamente aos acionistas em 17.06.1996. Os titulares dos bônus puderam exercer o direito de comprar novas ações do Banco no período de 31.03.2011 a 30.06.2011 (até 28.06.2011 para os detentores de bônus custodiados em bolsa de valores). Cada bônus garantiu o direito de subscrever 3,131799 ações. O preço do exercício foi de R\$ 8,50 por bônus, corrigido pelo Índice Geral de Preços – Disponibilidade Interna (IGP-DI), da Fundação Getúlio Vargas, de 17.06.1996 até a data do protocolo do pedido de exercício do direito de subscrição. Os detentores de 1.496.831 bônus exerceram o direito gerando 4.687.773 recibos que, após homologação pelo Bacen, serão convertidos em 4.687.773 ações ON. Os bônus não subscritos, no total de 2.831.873, perderam sua validade a partir da data limite para subscrição de 30.06.2011.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****25 – Tributos****a) Demonstração da Despesa de IR e CSLL**

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Valores Correntes	(672.785)	(2.900.817)	(3.084.741)	(1.108.658)	(4.417.185)	(4.338.342)
IR e CSLL no país	(664.752)	(2.880.471)	(3.061.219)	(1.069.820)	(4.333.380)	(4.310.914)
Imposto de Renda no exterior	(8.033)	(20.346)	(23.522)	(38.838)	(83.805)	(27.428)
Valores Diferidos	785.095	535.032	161.945	960.812	1.066.713	443.404
Passivo Fiscal Diferido	(528.269)	(1.319.225)	(1.201.447)	(713.273)	(1.266.397)	(1.474.807)
Operações de <i>leasing</i> – ajuste da carteira e depreciação incentivada	(118)	(544)	(2.269)	(185.032)	9.571	(101.064)
Marcação a mercado	(149.093)	11.729	(32.390)	(149.182)	54.442	(225.729)
Ganhos atuariais	(202.373)	(934.701)	(907.054)	(202.373)	(934.700)	(907.054)
Atualização de depósitos judiciais	(88.846)	(250.140)	(214.186)	(88.846)	(250.140)	(214.186)
Lucros do exterior	(7.764)	(29.680)	(42.843)	(7.765)	(29.681)	(42.843)
Operações realizadas em mercados de liquidação futura	--	3.903	(2.705)	--	3.903	16.069
Recuperação de Perdas MP n.º 517/2010 ⁽¹⁾	(80.075)	(119.792)	-	(80.075)	(119.792)	-
Ativo Fiscal Diferido	1.313.364	1.854.257	1.363.392	1.674.085	2.333.110	1.918.211
Diferenças temporárias	1.195.521	1.901.443	1.307.120	1.556.172	2.370.800	1.796.315
Prejuízos fiscais/bases negativas de CSLL	(29.802)	(24.552)	57.161	(29.802)	(14.922)	122.983
Marcação a mercado	70.083	(103.295)	27.788	70.153	(103.429)	27.590
Operações realizadas em mercados de liquidação futura	77.562	80.661	(28.677)	77.562	80.661	(28.677)
Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	112.310	(2.365.785)	(2.922.796)	(147.846)	(3.350.472)	(3.894.938)

(1) A MP n.º 517/2010, convertida na Lei n.º 12.431/2011, permitiu que os valores recuperados de perdas em operações de crédito sejam reconhecidos no momento do efetivo recebimento do crédito, nos casos de financiamentos rurais e operações de crédito concedidos a pessoas físicas de valor até R\$ 30 mil.

b) Conciliação dos Encargos de IR e CSLL

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Resultado Antes dos Tributos e Participações	3.148.014	12.687.580	11.669.392	3.485.484	13.905.639	12.776.667
Encargo total do IR (25%) e da CSLL (15%)	(1.259.206)	(5.075.032)	(4.667.757)	(1.394.194)	(5.562.256)	(5.110.667)
Encargos sobre JCP	318.320	902.560	686.985	318.320	902.560	686.985
Resultado de participação em controladas e coligadas	437.656	994.030	823.890	223.342	159.593	(5.606)
Participações no lucro	146.764	466.405	396.260	166.895	538.020	472.284
Creditos Tributários Ativados - Períodos Anteriores	386.438	386.438	--	386.438	386.438	--
Outros valores	82.338	(40.186)	(162.174)	151.353	225.173	62.066
Imposto de Renda e Contribuição Social do período	112.310	(2.365.785)	(2.922.796)	(147.846)	(3.350.472)	(3.894.938)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Despesas Tributárias

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Cofins	(500.581)	(1.623.509)	(1.482.781)	(666.298)	(2.102.279)	(1.888.860)
ISSQN	(142.889)	(410.900)	(360.020)	(186.016)	(527.045)	(464.967)
PIS/Pasep	(82.942)	(265.418)	(240.952)	(113.158)	(351.479)	(313.901)
Outras	(26.406)	(65.485)	(57.793)	(61.522)	(149.365)	(89.322)
Total	(752.818)	(2.365.312)	(2.141.546)	(1.026.994)	(3.130.168)	(2.757.050)

d) Passivo Fiscal Diferido

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Decorrentes de ganhos atuariais ⁽¹⁾	5.098.023	4.049.365	5.140.740	5.098.023	4.049.365	5.140.740
Decorrentes do ajuste da carteira de <i>leasing</i>	3.518	2.973	2.270	806.465	930.884	892.841
Decorrentes de atualização de depósitos judiciais	346.909	316.412	307.143	346.909	316.412	307.143
Decorrentes da marcação a mercado	353.512	354.775	190.082	730.339	413.899	246.639
Decorrentes de lucros do exterior	29.681	--	42.843	29.681	--	42.843
Dependências no exterior	7.751	3.141	3.183	7.751	3.175	3.368
Decorrentes de operações em mercados de liquidação futura	18	4.395	3.078	18	4.395	3.078
Decorrentes de perdas MP n.º 517/2010	119.792	--	--	119.792	--	--
Outros	2.032	2.032	--	7.156	189.252	193.255
Total das Obrigações Fiscais Diferidas	5.961.236	4.733.093	5.689.339	7.146.134	5.907.382	6.829.907
Imposto de Renda	3.186.855	2.518.448	3.050.877	4.026.906	3.666.538	4.093.852
Contribuição Social	1.923.973	1.508.079	1.840.603	2.262.582	1.527.853	1.932.049
PIS/Pasep	118.874	98.767	111.529	119.746	99.665	112.388
Cofins	731.534	607.799	686.330	736.900	613.326	691.618

(1) A realização do passivo fiscal diferido sobre ganhos atuariais está relacionada à realização dos valores do ativo atuarial (Nota 27).

e) Ativo Fiscal Diferido (Crédito Tributário)**Ativado**

	BB-Banco Múltiplo				
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011		30.09.2011	30.09.2010
	Saldo	Constituição	Baixa	Saldo	Saldo
Diferenças Temporárias	16.821.714	5.749.597	4.095.248	18.476.063	17.289.513
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.879.043	3.203.433	3.035.390	7.047.086	7.125.457
Provisões passivas	6.371.687	1.108.864	639.961	6.840.590	6.857.568
Marcação a mercado	282.870	298.901	300.448	281.323	148.076
Outras provisões	3.288.114	1.138.399	119.449	4.307.064	3.158.412
CSLL escriturada a 18% (MP n.º 2.158/2001)	2.809.264	19.409	351.966	2.476.707	2.848.015
Prejuízo fiscal/Base negativa	120.924	46.887	66.817	100.994	234.306
Total dos Créditos Tributários Ativados	19.751.902	5.815.893	4.514.031	21.053.764	20.371.834
Imposto de Renda	10.573.273	3.624.199	2.590.620	11.606.852	10.990.380
Contribuição Social	9.147.903	2.159.565	1.890.759	9.416.709	9.365.670
PIS/Pasep	4.295	4.491	4.564	4.222	2.206
Cofins	26.431	27.638	28.088	25.981	13.578

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

	R\$ mil				
	BB-Consolidado				
	31.12.2010	01.01 a 30.09.2011		30.09.2011	30.09.2010
	Saldo	Constituição	Baixa	Saldo	Saldo
Diferenças Temporárias	18.147.741	6.733.531	4.454.747	20.426.525	18.614.248
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.492.836	3.368.659	3.075.517	7.785.978	7.719.902
Provisões passivas	6.536.650	1.189.848	646.432	7.080.066	7.012.377
Marcação a mercado	299.337	421.912	303.564	417.685	168.713
Outras provisões	3.818.918	1.753.112	429.234	5.142.796	3.713.256
CSLL escriturada a 18% (MP n.º 2.158/2001)	2.809.263	19.409	351.965	2.476.707	2.848.015
Prejuízo fiscal/Base negativa	618.325	50.730	440.267	228.788	709.870
Superveniência de depreciação	394.209	255.282	9.782	639.709	398.674
Total dos Créditos Tributários Ativados	21.969.538	7.058.952	5.256.761	23.771.729	22.570.807
Imposto de Renda	12.189.100	4.398.755	3.108.172	13.479.683	12.221.669
Contribuição Social	9.745.084	2.630.143	2.115.674	10.259.553	10.104.443
PIS/Pasep	4.643	4.443	4.601	4.485	34.205
Cofins	30.711	25.611	28.314	28.008	210.490

Não Ativado

	R\$ mil					
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Créditos tributários no exterior	228.659	198.728	202.221	228.659	198.728	202.221
Diferenças temporárias	--	--	--	38.345	14.249	33.380
Parcela de prejuízos fiscais/bases negativas	--	--	--	--	--	9.377
Parcela dos ajustes negativos da marcação a mercado	--	--	--	24.138	--	--
Total dos Créditos Tributários não Ativados	228.659	198.728	202.221	291.142	212.977	244.978
Imposto de Renda	142.912	124.205	126.388	180.013	138.449	169.073
Contribuição Social	85.747	74.523	75.833	111.129	74.528	75.905

Expectativa de Realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) respalda-se em estudo técnico elaborado em 30.06.2011, sendo o valor presente apurado com base na taxa média de captação do BB-Banco Múltiplo.

	R\$ mil			
	BB-Banco Múltiplo		BB-Consolidado	
	Valor nominal	Valor presente	Valor nominal	Valor presente
Em 2011	2.010.272	1.934.460	2.254.073	2.160.646
Em 2012	3.736.095	3.493.018	4.165.894	3.857.144
Em 2013	3.832.159	3.457.804	4.047.708	3.629.437
Em 2014	2.829.265	2.472.205	3.036.987	2.620.804
Em 2015	2.751.839	2.331.261	2.931.765	2.447.991
A partir de 2016	4.702.709	3.877.195	5.914.809	4.102.203
Total de Créditos Tributários em 30.06.2011	19.862.339	17.565.943	22.351.236	18.818.225

No período compreendido entre 01.01 a 30.09.2011, observou-se a realização de créditos tributários no Banco Múltiplo no montante de R\$ 4.514.031 mil correspondente a 127,82% da respectiva projeção de utilização para o período de 2011, que constava no estudo técnico elaborado em 31.12.2010.

A realização dos valores nominais de créditos tributários ativados, considerando a recomposição daqueles baixados durante o trâmite da ação judicial (70%), baseada em estudo técnico realizado pelo Banco em 30.06.2011 está projetada para 6 anos, nas seguintes proporções:

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

	BB-Banco Múltiplo		BB-Consolidado	
	Prejuízo Fiscal/CSLL a Compensar ⁽¹⁾	Diferenças Intemporais ⁽²⁾	Prejuízo Fiscal/CSLL a Compensar ⁽¹⁾	Diferenças Intemporais ⁽²⁾
Em 2011	22%	8%	20%	8%
Em 2012	36%	16%	33%	16%
Em 2013	39%	16%	37%	16%
Em 2014	3%	16%	4%	17%
Em 2015	--	16%	1%	17%
A partir de 2016	--	28%	5%	26%

(1) Projeção de consumo vinculada à capacidade de gerar bases tributáveis de IRPJ e CSLL em períodos subsequentes.

(2) A capacidade de consumo decorre das movimentações das provisões (expectativa de ocorrerem reversões, baixas e utilizações).

26 – Partes Relacionadas

Custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao Pessoal Chave da Administração do Banco do Brasil, formado pelo Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal:

	R\$ mil		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Benefícios de curto prazo	5.035	19.700	18.543
Honorários	4.659	13.796	12.855
Diretoria Executiva	4.147	12.296	11.526
Comitê de Auditoria	385	1.132	979
Conselho de Administração	69	199	191
Conselho Fiscal	58	169	159
Participações no lucro	--	3.912	3.718
Outros	376	1.992	1.970
Benefícios de rescisão de trabalho	491	1.267	2.125
Total	5.526	20.967	20.668

O Banco não possui remuneração variável baseada em ações e outros benefícios de longo prazo e não oferece benefícios pós-emprego ao Pessoal Chave da Administração, com exceção daqueles que fazem parte do quadro funcional do Banco, participantes do Plano de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil (Previ). Desde janeiro de 2007, em razão do superávit acumulado no Plano desses funcionários (Plano 1), o Banco não apresenta despesas com o benefício (Nota 27).

O Banco não concede empréstimos ao Pessoal Chave da Administração, em conformidade com a proibição a todas instituições financeiras estabelecida pelo Banco Central do Brasil.

Os saldos de contas referentes às transações entre as empresas consolidadas do Banco são eliminados nas Demonstrações Contábeis Consolidadas. Em relação ao acionista controlador, estão incluídas as transações com o Tesouro Nacional e os órgãos da Administração Direta do Governo Federal, que mantêm operações bancárias com o Banco.

O Banco realiza transações bancárias com as partes relacionadas, tais como depósitos em conta corrente (não remunerados), depósitos remunerados, operações compromissadas e empréstimos (exceto com o Pessoal Chave da Administração). Há ainda contratos de prestação de serviços e de garantias prestadas.

Tais transações são praticadas em condições normais de mercado, substancialmente nos termos e condições para operações comparáveis, incluindo taxas de juros e garantias. Essas operações não envolvem riscos anormais de recebimento.

Os recursos aplicados em títulos públicos federais e os destinados a fundos e programas oriundos de repasses de Instituições Oficiais estão relacionados nas Notas 8 e 18, respectivamente.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

O Banco é patrocinador da Fundação Banco do Brasil (FBB) cujos objetivos são a promoção, apoio, incentivos e patrocínio de ações de âmbito educacional, cultural, social, filantrópico, recreativo/esportivo e de fomento às atividades de pesquisa científico-tecnológica e assistência às comunidades urbano-rurais. No período de 01.01 a 30.09.2011, o Banco realizou contribuições para a FBB no montante de R\$ 52.766 mil (R\$ 45.632 mil no período de 01.01 a 30.09.2010).

As informações referentes aos repasses e demais transações com entidades patrocinadas estão divulgadas na Nota 27.

No período de 01.01 a 30.09.2011, o Banco do Brasil adquiriu carteiras de operações de crédito do Banco Votorantim, cedidas com coobrigação, no montante de R\$ 6.804.808 mil (R\$ 5.521.993 mil, no período 01.01 a 30.09.2010). Os resultados não realizados decorrentes das transações dessa natureza totalizaram R\$ 501.623 mil (R\$ 286.336 em 30.09.2010), líquidos de efeitos tributários.

Sumário das Transações com Partes Relacionadas

							R\$ mil
30.09.2011							
	Controlador ⁽¹⁾	Controladas ⁽²⁾	Controle conjunto ⁽³⁾	Coligadas ⁽⁴⁾	Pessoal chave da administração ⁽⁵⁾	Outras partes relacionadas ⁽⁶⁾	Total
Ativos							
Aplicações em depósitos interfinanceiros	--	22.328.788	259.953	--	--	--	22.588.741
Títulos e valores mobiliários	--	64.831	116.080	510	--	--	181.421
Operações de crédito	963.538	26.708	32.322	--	--	484.938	1.507.506
Valores a receber de ligadas	--	217.502	--	--	--	--	217.502
Outros ativos	--	109.694	777.149	--	--	--	886.843
Passivos							
Depósitos à vista	726.120	192.714	32.518	2.428	1.296	866.110	1.821.186
Depósitos em poupança	--	--	--	--	1.053	--	1.053
Depósitos a prazo remunerados	--	6.390.862	328.536	809.871	4.514	5.616.810	13.150.593
Operações compromissadas tomadas	--	1.102.741	2.074.528	--	--	760.080	3.937.349
Obrigações por empréstimos e repasses	1.617.757	13.119.852	--	--	--	40.485.351	55.222.960
Outros passivos	--	97.682	776.940	--	--	76.077	950.699
Garantias e Outras Coobrigações ⁽⁷⁾	--	637.642	7.382.516	--	--	--	8.020.158
3º trimestre/2011							
Rendas de juros e prestação de serviços	60.783	544.721	72.491	1.194	--	449.325	1.128.514
Despesas com captação	(42.359)	(403.259)	(4.815)	(32.752)	(464)	(1.118.385)	(1.602.034)
01.01.2011 a 30.09.2011							
Rendas de juros e prestação de serviços	95.489	1.300.859	113.763	5.233	--	592.207	2.107.551
Despesas com captação	(108.067)	(775.776)	(45.758)	(84.392)	(830)	(2.335.617)	(3.350.440)

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

							R\$ mil
30.09.2010							
	Controlador ⁽¹⁾	Controladas ⁽²⁾	Controle conjunto ⁽³⁾	Coligadas ⁽⁴⁾	Pessoal chave da administração ⁽⁵⁾	Outras partes relacionadas ⁽⁶⁾	Total
Ativos							
Aplicações em depósitos interfinanceiros	--	16.050.496	159.381	--	--	16.953	16.226.830
Títulos e valores mobiliários	--	7.939	227.357	48.681	--	--	283.977
Operações de crédito	1.107.648	50.350	85.139	--	--	1.440.861	2.683.998
Valores a receber	--	27.714	--	--	--	--	27.714
Outros ativos	--	556.152	1.687.963	6.749	--	--	2.250.864
Passivos							
Depósitos à vista	730.421	34.306	12.640	84.719	110	576.640	1.438.836
Depósitos em poupança	--	--	--	--	604	--	604
Depósitos a prazo remunerados	--	2.619.349	610.161	471.196	5.056	6.023.378	9.729.140
Operações compromissadas tomadas	--	1.226.481	250.000	52.415	--	715.914	2.244.810
Obrigações por empréstimos e repasses	2.062.978	8.352.425	--	--	--	35.629.353	46.044.756
Outros passivos	--	1.261.534	231.479	--	--	215.089	1.708.102
Garantias e Outras Coobrigações ⁽⁷⁾	--	657.190	13.560.937	--	--	--	14.218.127
3º Trimestre/2010							
Rendas de juros e prestação de serviços	69.000	406.948	94.882	50.278	--	99.982	721.090
Despesas com captação	(37.909)	(56.752)	(3.968)	(4.907)	(724)	(653.113)	(757.373)
01.01.2010 a 30.09.2010							
Rendas de juros e prestação de serviços	118.630	1.205.831	243.912	145.995	--	275.919	1.990.287
Despesas com captação	(103.618)	(340.737)	(5.857)	(9.219)	(1.090)	(1.910.786)	(2.371.307)

(1) Compreende o Tesouro Nacional e órgãos da Administração Direta do Governo Federal.

(2) Compreendem as empresas relacionadas na Nota 3 identificadas no item (1).

(3) Compreende as empresas relacionadas na Nota 3 identificadas no item (2).

(4) Compreendem as empresas relacionadas na Nota 3 identificadas no item (3).

(5) Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal.

(6) Empresas públicas e sociedades de economia mista controladas pelo Governo Federal e entidades vinculadas aos funcionários.

(7) Inclui o Contrato de Abertura de Linha de Crédito Interbancário Rotativo a liberar com o Banco Votorantim, equivalente ao valor do patrimônio líquido daquela instituição.

27 – Benefícios a Empregados

O Banco do Brasil é patrocinador das seguintes entidades de previdência privada e de saúde complementar, que asseguram a complementação de benefícios de aposentadoria e assistência médica a seus funcionários:

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

	Planos	Benefícios	Classificação
Previ - Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil	Previ Futuro	Aposentadoria e pensão	Contribuição definida
	Plano de Benefícios 1	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
	Plano Informal	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
Cassi - Caixa de Assistência dos Funcionários do Banco do Brasil	Plano de Associados	Assistência médica	Benefício definido
Economus – Instituto de Seguridade Social	Prevmais	Aposentadoria e pensão	Contribuição definida
	Regulamento Geral	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
	Regulamento Complementar 1	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
	Grupo B'	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
	Plano Unificado de Saúde – PLUS	Assistência médica	Benefício definido
	Plano Unificado de Saúde – PLUS II	Assistência médica	Benefício definido
	Plano de Assistência Médica Complementar – PAMC	Assistência médica	Benefício definido
Fusesc - Fundação Codesc de Seguridade Social	Multifuturo I	Aposentadoria e pensão	Contribuição definida
	Plano de Benefícios 1	Aposentadoria e pensão	Benefício definido
SIM - Caixa de Assistência dos Empregados dos Sistemas Besc e Codesc, do Badesc e da Fusesc	Plano de Saúde	Assistência médica	Contribuição definida
Prevbep – Caixa de Previdência Social	Plano BEP	Aposentadoria e pensão	Benefício definido

Número de participantes abrangidos pelos planos de benefícios patrocinados pelo Banco

	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010		
	N.º de participantes			N.º de participantes			N.º de participantes		
	Ativos	Assistidos	Total	Ativos	Assistidos	Total	Ativos	Assistidos	Total
Planos de Aposentadoria e Pensão	114.776	105.961	220.737	110.526	104.722	215.248	107.381	103.758	211.139
Plano de Benefícios 1 – Previ	31.079	83.556	114.635	32.449	82.727	115.176	33.182	82.281	115.463
Plano Previ Futuro	66.407	425	66.832	60.113	370	60.483	55.563	325	55.888
Plano Informal	--	7.780	7.780	--	7.920	7.920	--	8.071	8.071
Outros Planos	17.290	14.200	31.490	17.964	13.705	31.669	18.636	13.081	31.717
Planos de Assistência Médica	117.127	92.216	209.343	112.630	91.152	203.782	109.738	92.272	202.010
Cassi	102.978	82.959	185.937	98.221	82.153	180.374	94.867	81.731	176.598
Outros Planos	14.149	9.257	23.406	14.409	8.999	23.408	14.871	10.541	25.412

Contribuições do Banco para os planos de benefícios

	R\$ mil		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Planos de Aposentadoria e Pensão	254.421	794.940	375.488
Plano de Benefícios 1 – Previ ⁽¹⁾	106.612	342.568	--
Plano Previ Futuro	54.591	158.114	120.312
Plano Informal	66.630	207.963	213.805
Outros Planos	26.588	86.295	41.371
Planos de Assistência Médica	202.657	632.219	512.527
Cassi	176.295	562.516	487.879
Outros Planos	26.362	69.703	24.648
Total	457.078	1.427.159	888.015

(1) Refere-se às contribuições relativas aos participantes amparados pelo Contrato 97 e o Plano 1, sendo que essas contribuições ocorreram respectivamente através da realização do Fundo Paridade (Nota 27.e.1) e do Fundo de Contribuição (Nota 27.e.3). O Contrato 97 tem por objeto disciplinar a forma do custeio necessário à constituição de parte equivalente a 53,7% do valor garantidor do pagamento do complemento de aposentadoria devido aos participantes admitidos no Banco até 14.04.1967 que tenham se aposentado ou venham a se aposentar após essa data, exceto aqueles participantes que fazem parte do Plano Informal.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Valores reconhecidos no resultado

	R\$ mil		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Planos de Aposentadoria e Pensão	386.735	1.984.603	1.798.882
Plano de Benefícios 1 – Previ	530.605	2.450.710	2.378.222
Plano Previ Futuro	(54.591)	(158.114)	(109.049)
Plano Informal	(60.515)	(183.037)	(414.591)
Outros Planos	(28.764)	(124.956)	(55.700)
Planos de Assistência Médica	(265.831)	(771.276)	(690.133)
Plano Cassi	(238.911)	(690.257)	(662.802)
Outros Planos	(26.920)	(81.019)	(27.331)
Total	120.904	1.213.327	1.108.749

a) Planos de Aposentadoria e Pensão**Previ Futuro (Previ)**

Plano destinado aos funcionários do Banco admitidos na empresa a partir de 24.12.1997. Os participantes ativos contribuem com 7% a 17% do salário de participação na Previ. Os percentuais de participação variam em função do tempo de empresa e do nível do salário de participação. Não há contribuição para participantes inativos. O patrocinador contribui com montantes idênticos aos dos participantes, limitado a 14% da folha de salários de participação desses participantes.

Plano de Benefícios 1 (Previ)

Participam os funcionários do Banco que nele se inscreveram até 23.12.1997. Em decorrência do estabelecimento, em dezembro de 2000, da paridade entre as contribuições do Banco e dos participantes, foi constituído o fundo paridade, cujos recursos vem sendo utilizados para compensar as contribuições ao plano. Em vista de superávit acumulado, foram suspensas, retroativamente a janeiro de 2007, as contribuições dos participantes, beneficiários (aposentados e pensionistas) e do patrocinador (Banco do Brasil). Conforme acordo firmado entre o Banco do Brasil, Previ e entidades representantes dos beneficiários, o regulamento do Plano 1 foi alterado suspendendo as contribuições nos exercícios 2011, 2012 e 2013, ficando a sua manutenção vinculada à existência da Reserva Especial do plano.

Plano Informal (Previ)

É de responsabilidade exclusiva do Banco do Brasil, cujas obrigações contratuais incluem: (a) pagamento de aposentadoria dos participantes fundadores e dos beneficiários dos participantes falecidos até 14.04.1967; (b) pagamento da complementação de aposentadoria aos demais participantes que se aposentaram até 14.04.1967 ou que, na mesma data, já reuniam condições de aposentar-se por tempo de serviço e contavam com pelo menos 20 anos de serviço efetivo no Banco do Brasil; e (c) aumento no valor dos proventos de aposentadoria e das pensões além do previsto no plano de benefícios da Previ, decorrente de decisões judiciais e de decisões administrativas em função de reestruturação do plano de cargos e salários e de incentivos criados pelo Banco.

Prevmais (Economus)

Participam desse plano os funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa (incorporado pelo Banco do Brasil em 30.11.2009) inscritos a partir de 01.08.2006 e os participantes anteriormente vinculados ao plano de benefícios do Regulamento Geral que optaram pelo saldamento. O custeio para os benefícios de renda é paritário, limitado a 8% dos salários dos participantes. O plano oferece também benefícios de risco – suplementação de auxílio doença/acidente de trabalho, invalidez e pensão por morte.

Regulamento Geral (Economus)

Plano do qual fazem parte os funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa inscritos até 31.07.2006. Plano fechado para novas adesões. Funcionários e patrocinadora contribuem paritariamente em média com 12,11% sobre o salário de participação.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Regulamento Complementar 1 (Economus)

Destinado aos funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa. Oferece os benefícios de complementação do auxílio-doença e pecúlios por morte e por invalidez. O custeio do plano é de responsabilidade da patrocinadora, dos participantes e dos assistidos. A contribuição da patrocinadora incide sobre os salários reais de participação de forma paritária com os participantes.

Grupo B' (Economus)

Plano voltado aos funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa admitidos no período de 22.01.1974 a 13.05.1974 e seus beneficiários. Plano fechado para novas adesões. O nível do benefício, a ser concedido quando da implementação de todas as condições previstas em regulamento, é conhecido *a priori*.

Multifuturo I (Fusesc)

Participam desse plano os funcionários oriundos do Banco do Estado de Santa Catarina – Besc (incorporado pelo Banco do Brasil em 30.09.2008) inscritos a partir de 12.01.2003 e os participantes anteriormente vinculados ao Plano de Benefícios 1 da Fusesc que optaram por este plano. Funcionários e patrocinadora contribuem paritariamente entre 2,33% e 7% do salário de participação conforme decisão contributiva de cada participante.

Plano de Benefícios 1 (Fusesc)

Voltado aos funcionários oriundos do Besc inscritos até 11.01.2003. Plano fechado para novas adesões. Funcionários e patrocinadora contribuem paritariamente em média com 9,89% sobre o salário de participação.

Plano BEP (Prevbep)

Participam os funcionários oriundos do Banco do Estado do Piauí – BEP (incorporado pelo Banco do Brasil em 30.11.2008). Funcionários e patrocinadora contribuem paritariamente em média com 3,58% sobre o salário de participação.

b) Planos de Assistência Médica:

Plano de Associados (Cassi)

O Banco é contribuinte do plano de saúde administrado pela Cassi, que tem como principal objetivo conceder auxílio para cobertura de despesas com a promoção, proteção, recuperação e reabilitação da saúde do associado e seus beneficiários inscritos. O Banco contribui mensalmente com importância equivalente a 4,5% do valor dos proventos gerais ou do valor total do benefício de aposentadoria ou pensão. A contribuição mensal dos associados e beneficiários de pensão é de 3% do valor dos proventos gerais ou do valor total do benefício de aposentadoria ou pensão.

Plano Unificado de Saúde – PLUS (Economus)

Plano dos funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa. A participação no plano se dá por meio de contribuição de 1,5% do salário bruto, sem limites, para a cobertura do titular e seus dependentes preferenciais, descontados em folha de pagamento do titular e 10% a título de co-participação no custeio de cada consulta e exames de baixo custo, realizados pelo titular e seus dependentes (preferenciais e não preferenciais).

Plano Unificado de Saúde – PLUS II (Economus)

Destinado aos funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa. A participação no plano se dá por meio de contribuição de 1,5% do salário bruto, sem limites, para a cobertura do titular e seus dependentes preferenciais, descontados em folha de pagamento do titular e 10% a título de co-participação no custeio de cada consulta e exames de baixo custo, realizados pelo titular e seus dependentes preferenciais e filhos maiores. O plano não prevê a inclusão de dependentes não preferenciais.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

Plano de Assistência Médica Complementar – PAMC (Economus)

Voltado para os funcionários oriundos do Banco Nossa Caixa lotados no Estado de São Paulo. São titulares do plano os empregados aposentados por invalidez dos Grupos “B” e “C” e os seus dependentes, que participam do custeio na medida de sua utilização e de acordo com tabela progressiva e faixa salarial.

Plano de saúde (SIM)

Participam desse plano os funcionários oriundos do Besc. A contribuição mensal dos associados é de 3% do valor dos proventos gerais.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Avaliações Atuariais

As avaliações atuariais são elaboradas semestralmente e as informações constantes nos quadros a seguir, referem-se àquelas efetuadas nas datas base de 30.06.2010, 31.12.2010 e 30.06.2011.

Mudanças no valor presente das obrigações atuariais de benefício definido

	Plano 1 – Previ						Plano Informal – Previ						Plano de Associados – Cassi						Outros Planos						R\$ mil
	01.01 a			30.06.2010			01.01 a			30.06.2010			01.01 a			30.06.2010			01.01 a			30.06.2010			
	31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			31.12.2010			
	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	31.12.2010	30.06.2010	
Saldo Inicial	(90.805.477)	(80.270.786)	(80.270.786)	(1.994.759)	(1.743.385)	(1.743.385)	(1.743.385)	(1.743.385)	(5.297.172)	(4.943.220)	(4.943.220)	(4.943.220)	(5.189.410)	(4.432.673)	(4.432.673)	(5.189.410)	(4.432.673)	(4.432.673)	(5.189.410)	(4.432.673)	(4.432.673)	(5.189.410)	(4.432.673)	(4.432.673)	
Custo dos juros	(4.783.578)	(8.434.756)	(4.123.612)	(104.266)	(202.866)	(103.027)	(103.027)	(202.866)	(279.738)	(542.750)	(275.676)	(275.676)	(274.486)	(514.367)	(254.552)	(274.486)	(514.367)	(254.552)	(274.486)	(514.367)	(254.552)	(274.486)	(514.367)	(254.552)	
Custo do serviço corrente	(273.055)	(447.544)	(222.587)	--	--	--	--	--	(41.543)	(70.937)	(33.269)	(33.269)	(32.229)	(41.506)	(20.114)	(32.229)	(41.506)	(20.114)	(32.229)	(41.506)	(20.114)	(32.229)	(41.506)	(20.114)	
Benefícios pagos líquidos de contribuições de assistidos	3.063.279	7.532.656	3.159.981	141.173	295.797	141.556	141.556	295.797	254.031	376.039	167.780	167.780	189.407	314.364	145.772	189.407	314.364	145.772	189.407	314.364	145.772	189.407	314.364	145.772	
Passivos transferidos de outros planos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(6.576)	--	--	--	--	--	(6.576)	--	--	--	--	--	
Ganho/(perda) atuarial sobre a obrigação atuarial	(1.912.425)	(9.185.047)	(1.548.440)	38.868	(344.305)	(270.981)	(270.981)	(344.305)	(273.906)	(116.304)	34.900	34.900	271.470	(515.229)	(145.372)	271.470	(515.229)	(145.372)	271.470	(515.229)	(145.372)	271.470	(515.229)	(145.372)	
Saldo Final	(94.711.256)	(90.805.477)	(83.005.444)	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.975.837)	(1.975.837)	(1.994.759)	(5.638.328)	(5.297.172)	(5.049.485)	(5.049.485)	(5.041.824)	(5.189.411)	(4.706.939)	(5.041.824)	(5.189.411)	(4.706.939)	(5.041.824)	(5.189.411)	(4.706.939)	(5.041.824)	(5.189.411)	(4.706.939)	
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	(94.711.256)	(90.805.477)	(83.005.444)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(4.449.958)	(4.339.122)	(4.108.460)	(4.449.958)	(4.339.122)	(4.108.460)	(4.449.958)	(4.339.122)	(4.108.460)	(4.449.958)	(4.339.122)	(4.108.460)	
Valor presente das obrigações atuariais a descoberto	--	--	--	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.975.837)	(1.975.837)	(1.994.759)	(5.638.328)	(5.297.172)	(5.049.485)	(5.049.485)	(591.866)	(850.289)	(598.479)	(591.866)	(850.289)	(598.479)	(591.866)	(850.289)	(598.479)	(591.866)	(850.289)	(598.479)	

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Mudanças no valor justo dos ativos do plano

	R\$ mil											
	Plano 1 – Previ				Plano Informal – Previ				Plano de Associados – Cassi			
	01.01 a		30.06.2010		01.01 a		30.06.2010		01.01 a		30.06.2010	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	30.06.2011	31.12.2010	01.01 a	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	01.01 a	30.06.2010
Saldo Inicial	141.566.323	137.814.150	137.814.150	--	--	--	--	--	4.339.122	3.943.103	3.943.103	3.943.103
Rendimento estimado dos ativos do plano	7.553.413	13.963.696	7.220.769	--	--	--	--	--	236.727	532.843	260.305	01.01 a
Contribuições recebidas	236.245	459.300	27.857	141.173	295.797	141.556	254.031	339.015	39.785	56.326	26.665	30.06.2010
Benefícios pagos líquidos de contribuições de assistidos	(3.063.279)	(7.532.656)	(3.159.981)	(141.173)	(295.797)	(141.556)	(254.031)	(339.015)	(156.415)	(245.810)	(122.669)	30.06.2010
Transferência de patrimônio	--	--	--	--	--	--	--	--	6.576	--	--	--
Reversão de valores para a Patrocinadora/Participante ⁽¹⁾	--	(15.068.115)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Ganho/(perda) atuarial sobre os ativos do plano	(8.068.037)	11.929.947	(11.739.294)	--	--	--	--	--	(15.837)	52.660	1.056	30.06.2010
Saldo Final	138.224.665	141.566.322	130.163.501	--	--	--	--	--	4.449.958	4.339.122	4.108.460	30.06.2010

(1) Refere-se aos valores utilizados para a constituição do fundo de destinação do superávit, cabendo ao Banco o montante de R\$ 7.519.058 mil (Nota 27 e 2).

Valores reconhecidos no balanço patrimonial

	R\$ mil											
	Plano 1 – Previ				Plano Informal – Previ				Plano de Associados – Cassi			
	01.01 a		30.06.2010		01.01 a		30.06.2010		01.01 a		30.06.2010	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	01.01 a	30.06.2011	31.12.2010	01.01 a	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	01.01 a	30.06.2010
1) Valor justo dos ativos do plano	138.224.665	141.566.322	130.163.501	--	--	--	--	--	4.449.958	4.339.122	4.108.460	30.06.2010
2) Valor presente das obrigações atuariais	(94.711.256)	(90.805.477)	(83.005.444)	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.975.837)	(5.638.328)	(5.297.172)	(5.041.824)	(5.189.411)	(4.706.939)	30.06.2010
3) Superávit/(déficit) (1+2)	43.513.409	50.760.845	47.158.057	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.975.837)	(5.638.328)	(5.297.172)	(591.866)	(850.289)	(598.479)	30.06.2010
4) Superávit/(déficit) - parcela patrocinadora	21.756.705	25.380.423	23.579.029	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.975.837)	(5.638.328)	(5.297.172)	(577.996)	(684.994)	(533.820)	30.06.2010
5) Ganhos/(perdas) atuariais não reconhecidos	9.068.297	15.485.636	8.517.605	(148.427)	(199.476)	(199.466)	(885.087)	(689.849)	(2.300)	(180.864)	(74.220)	30.06.2010
6) (Passivo)/Ativo atuarial líquido registrado (4-5)	12.688.408	9.894.787	15.061.424	(1.770.557)	(1.795.283)	(1.776.371)	(4.753.241)	(4.607.323)	(575.696)	(504.130)	(459.600)	30.06.2010

A realização do ativo atuarial registrado em Outros Créditos (Nota 11.b) ocorrerá obrigatoriamente até o final do plano. Entende-se por final do plano, a data em que será pago o último compromisso.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Valores reconhecidos no resultado relativos aos planos de benefício definido

	Plano 1 – Previ				Plano Informal – Previ				Plano de Associados – Cassi				Outros Planos			
	3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011		3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011		3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011		3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011	
Custo do serviço corrente	(61.069)	(197.595)	(167.533)	--	--	--	--	(21.533)	(63.076)	(52.104)	(3.800)	(19.955)	(16.396)	--	--	--
Contribuições dos participantes	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8.547	--	--
Custo dos juros	(1.253.625)	(3.645.415)	(3.139.591)	(50.203)	(154.469)	(152.947)	(148.652)	(409.213)	(428.390)	(409.213)	(18.876)	(169.582)	(222.340)	--	--	--
Rendimento esperado sobre os ativos do plano	1.845.299	5.622.005	5.296.116	--	--	--	--	--	--	--	--	--	118.176	204.168	--	--
Amortização do ganho/(perda) atuarial líquido	--	671.715	389.230	(10.312)	(28.568)	(247.736)	--	(11.097)	--	--	--	(16.324)	(10.643)	--	--	--
Custo do serviço passado não reconhecido	--	--	--	--	--	--	(2.478)	(7.434)	(7.434)	(7.434)	--	--	--	--	--	--
Despesa com funcionários da ativa	--	--	--	--	--	--	(66.248)	(180.260)	(180.260)	--	(35.193)	(35.193)	--	--	--	--
Efeito do ativo/passivo não reconhecido	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(29)	(27.414)	--	--
Outros ajustes/reversão	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.186	--	--	--	--	--
(Despesa)/Receita reconhecida na DRE	530.605	2.450.710	2.378.222	(60.515)	(183.037)	(400.683)	(238.911)	(690.257)	(468.751)	(55.683)	(122.907)	(64.078)	--	--	--	--

Composição dos ativos dos planos, apresentados como porcentagem do total

	Plano 1 - Previ				Plano Informal - Previ				Plano de Associados - Cassi				Outros Planos			
	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2011		31.12.2010	
	31,2%	29,2%	32,8%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	91,0%	88,7%	78,5%	78,5%
Renda fixa																
Renda variável	61,4%	64,7%	61,2%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,3%	7,8%	17,9%	17,9%
Investimentos imobiliários	4,2%	3,2%	3,2%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,8%	1,7%	1,5%	1,5%
Empréstimos e financiamentos	3,2%	2,9%	2,8%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,7%	1,4%	1,5%	1,5%
Outros	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,2%	0,4%	0,6%	0,6%
Montantes incluídos no valor justo dos ativos do plano																
Em instrumentos financeiros próprios da entidade	5,8%	6,7%	5,4%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Em propriedades ou outros ativos utilizados pela entidade	0,1%	0,1%	0,1%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,1%	--	--	0,1%

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Comparativo evidenciando o retorno esperado e o retorno real dos ativos do plano

	Plano 1 – Previ		Plano Informal – Previ		Plano de Associados – Cassi		Outros Planos	
	01.01 a 30.06.2011	01.01 a 31.12.2010	01.01 a 30.06.2011	01.01 a 31.12.2010	01.01 a 30.06.2011	01.01 a 31.12.2010	01.01 a 31.12.2010	01.01 a 30.06.2010
Taxa nominal de rendimento esperado sobre os ativos do plano	5,34% a.s.	10,13% a.a.	5,24% a.s.	--	--	--	5,34% a.s.	6,60% a.s.
Rendimento esperado dos ativos para o período (R\$ mil) ⁽¹⁾	7.553.413	13.963.696	7.220.769	--	--	--	236.727	260.305
Rendimento efetivo (R\$ mil) ⁽²⁾	(514.624)	10.825.528	(4.518.525)	--	--	--	227.466	250.529

(1) Valor calculado com base na meta atuarial (INPC+5% a.a.).

(2) Considera os efeitos decorrentes de investimentos em renda variável.

Principais premissas atuariais adotadas em cada período

	Plano 1 – Previ			Plano Informal – Previ			Plano de Associados – Cassi			Outros Planos ⁽¹⁾		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Taxa de inflação (a.a.)	4,38%	4,38%	4,20%	4,38%	4,38%	4,20%	4,38%	4,38%	4,20%	4,38%	4,38%	4,20%
Taxa real de desconto (a.a.)	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,70%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	6,30%	8,80%
Taxa nominal de retorno dos investimentos (a.a.)	10,96%	10,96%	10,76%	--	--	--	--	--	--	10,96%	10,96%	13,37%
Taxa real de crescimento salarial esperado (a.a.)	0,41%	0,41%	1,26%	--	--	--	0,41%	0,41%	1,26%	0,57%	0,28%	0,32%
Tempo médio remanescente de trabalho (anos)	2,58	3,57	3,79	--	--	--	13,78	14,81	14,45	6,95	5,24	4,21
Tábua de sobrevivência	AT-83			AT-83			AT-83			AT-83		
Regime de capitalização	Crédito Unitário Projetado			Crédito Unitário Projetado			Crédito Unitário Projetado			Crédito Unitário Projetado		

(1) As premissas atuariais agrupadas são apresentadas através de médias ponderadas.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

O Banco, para definição dos valores relativos aos planos de benefício definido, utiliza métodos e premissas diferentes daqueles apresentados pelas entidades patrocinadas. As diferenças mais relevantes concentram-se na definição dos valores relativos ao Plano 1 – Previ.

Diferenças de premissas do Plano 1 – Previ

	Banco	Previ
Taxa real de desconto (a.a.)	6,3%	5%
Tábua de sobrevivência	AT-83	AT-2000
Avaliação de Ativos – Fundos exclusivos	Valor de mercado ou fluxo de caixa descontado - cenário base	Fluxo de caixa descontado - cenário conservador
Regime de Capitalização	Crédito Unitário Projetado	Método Agregado

Conciliação do Plano 1 valores apurados - Previ/Banco

	R\$ mil								
	Ativos do Plano			Obrigações Atuariais			Efeito no Superávit		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Valor apurado - Previ	117.796.676	116.790.760	113.382.177	(94.743.551)	(90.629.774)	(75.916.187)	23.053.125	26.160.986	37.465.990
Incorporação dos valores do contrato 97	13.278.803	13.147.607	12.666.487	(13.278.803)	(13.147.607)	(12.666.487)	--	--	--
Ajuste no valor dos ativos do plano ⁽¹⁾	7.149.186	11.627.956	4.114.837	--	--	--	7.149.186	11.627.956	4.114.837
Ajuste nas obrigações – taxa de desconto/regime de capitalização	--	--	--	13.311.098	12.971.904	5.577.230	13.311.098	12.971.904	5.577.230
Valor apurado - Banco	138.224.665	141.566.323	130.163.501	(94.711.256)	(90.805.477)	(83.005.444)	43.513.409	50.760.846	47.158.057

(1) Refere-se principalmente aos ajustes efetuados pelo Banco na apuração do valor justo dos ativos do plano, utilizando-se o valor de mercado para as ações da Vale e fluxo de caixa descontado – cenário base para os ativos da Neenergia, 521 Participações e Invepar, enquanto que na Previ é utilizado o método de fluxo de caixa descontado – cenário conservador.

Valores atuariais para a data atual e para os quatro exercícios anteriores

	R\$ mil				
	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Plano 1 (Previ) – Superávit/(déficit)	43.513.409	50.760.845	57.543.364	28.669.191	64.229.505
Obrigações de benefício definido	(94.711.256)	(90.805.477)	(80.270.786)	(76.109.637)	(70.572.791)
Ativos do plano	138.224.665	141.566.322	137.814.150	104.778.828	134.802.296
Ajustes de experiência sobre os passivos do plano (a.a.)	(2,0%)	(8,4%)	(3,6%)	(7,1%)	(3,2%)
Ajustes de experiência sobre os ativos do plano (a.a.)	(5,8%)	16,7%	20,8%	(28,7%)	(18,7%)
Plano Informal (Previ) – Superávit/(déficit)	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.743.386)	(1.739.592)	(1.666.065)
Obrigações de benefício definido	(1.918.984)	(1.994.759)	(1.743.386)	(1.739.592)	(1.666.065)
Ajustes de experiência sobre os passivos do plano (a.a.)	2,0%	(3,7%)	(6,1%)	(11,4%)	(9,6%)
Plano de Associados (Cassi) – Superávit/(déficit)	(5.638.328)	(5.297.172)	(4.943.220)	(4.677.766)	(4.547.868)
Obrigações de benefício definido	(5.638.328)	(5.297.172)	(4.943.220)	(4.677.766)	(4.547.868)
Ajustes de experiência sobre os passivos do plano (a.a.)	(4,9%)	(2,9%)	(0,3%)	0,1%	8,8%
Outros Planos – Superávit/(déficit)	(591.868)	(850.289)	(489.570)	171.899	--
Obrigações de benefício definido	(5.041.825)	(5.189.411)	(4.432.673)	(446.280)	--
Ativos do plano	4.449.957	4.339.122	3.943.103	618.179	--
Ajustes de experiência sobre os passivos do plano (a.a.)	6,0%	(6,9%)	(17,6%)	(4,9%)	--
Ajustes de experiência sobre os ativos do plano (a.a.)	(0,3%)	(0,5%)	(3,2%)	0,4%	--

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

d) Resumo dos ativos/(passivos) atuariais registrados no Banco

	Ativo Atuarial			Passivo Atuarial		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
	R\$ mil					
Plano 1 (Previ)	12.688.408	9.894.787	15.061.424	--	--	--
Plano Informal (Previ)	--	--	--	(1.770.557)	(1.795.283)	(1.776.371)
Plano de Associados (Cassi)	--	--	--	(4.753.241)	(4.607.323)	(4.567.488)
Regulamento Geral (Economus)	--	--	--	(172.084)	(113.592)	(87.132)
Regulamento Complementar 1 (Economus)	--	--	--	(237)	(237)	(8.747)
Plus I e II (Economus)	--	--	--	(287.152)	(275.836)	(249.141)
Grupo B' (Economus)	--	--	--	(116.223)	(114.465)	(114.580)
Total	12.688.408	9.894.787	15.061.424	(7.099.494)	(6.906.736)	(6.803.459)

e) Destinações do Superávit – Plano 1

	3ºTrim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 31.12.2010	R\$ mil 01.01 a 30.09.2010
Fundo Paridade				
Saldo Inicial	1.553.856	1.524.374	1.778.366	1.778.366
Atualização	32.785	125.252	205.059	142.558
Contribuições ao Plano 1 - contrato 97	101	(62.884)	(459.051)	(27.648)
Saldo Final	1.586.742	1.586.742	1.524.374	1.893.276
Fundo de Destinação				
Saldo Inicial	4.279.152	7.594.993	7.519.058	--
Atualização	86.635	389.484	75.935	--
Transferência para os fundos de contribuição e utilização	(255.159)	(3.873.849)	--	--
Saldo Final	4.110.628	4.110.628	7.594.993	--
Fundo de Contribuição				
Saldo Inicial	1.279.347	--	--	--
Constituição ⁽¹⁾	--	1.398.467	--	--
Atualização	25.866	79.717	--	--
Contribuições ao Plano 1	(106.667)	(279.638)	--	--
Saldo Final	1.198.546	1.198.546	--	--
Fundo de Utilização				
Saldo Inicial	2.335.848	--	--	--
Constituição ⁽¹⁾	255.159	2.475.382	--	--
Atualização	52.900	168.525	--	--
Saldo Final	2.643.907	2.643.907	--	--

(1) Fundos constituídos no primeiro semestre de 2011.

e.1) Fundo Paridade

O custeio do plano era mantido, até 15.12.2000, com a contribuição de 2/3 (dois terços) pelo Banco e de 1/3 (um terço) pelos participantes. A partir de 16.12.2000, visando adequar às disposições da Emenda Constitucional n.º 20, tanto o Banco quanto os participantes passaram a contribuir com 50% cada, sendo inclusive objeto de acordo posterior entre as partes envolvidas, com a devida homologação pela Secretaria de Previdência Complementar.

O custo da implementação da paridade contributiva foi coberto com a utilização do superávit existente no Plano na época. Como efeito desse acordo, coube ao Banco, ainda, reconhecer o valor de R\$ 2.227.254 mil, os quais foram registrados em Outros Créditos – Títulos e Créditos a Receber – Previ. Esse ativo é corrigido mensalmente com base na meta atuarial (INPC + 5% a.a.), e vem sendo utilizado desde janeiro de 2007 para compensar eventual desequilíbrio financeiro na relação entre Reserva a Amortizar e Amortizante Antecipada decorrente do contrato estabelecido com a Previ em 1997, o qual garantiu benefícios complementares aos participantes do Plano 1 admitidos até 14.04.1967 e que não estavam aposentados até aquela data.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

e.2) Fundo de Destinação

Em 24.11.2010, o Banco assinou Memorando de Entendimentos com as entidades representativas de funcionários e aposentados, visando à destinação e utilização parcial do superávit do Plano, conforme determina a Lei Complementar n.º 109/2001 e Resolução CGPC n.º 26/2008.

Face a aprovação das medidas previstas no Memorando de Entendimentos pelo Conselho Deliberativo da Previ, o Banco registrou, em 30.11.2010, em Outros Créditos – Títulos e Créditos a Receber – Previ, o montante de R\$ 7.519.058 mil em contrapartida à baixa do valor na rubrica de Outros Créditos - Ativo Atuarial, sendo corrigido pela meta atuarial (INPC + 5% a.a.).

e.3) Fundo de Contribuição

O Fundo de Contribuição é constituído por recursos transferidos do Fundo de Destinação para fazer frente à suspensão da cobrança de contribuições pelo período de três exercícios, conforme estabelecido no Memorando de Entendimentos. Mensalmente, o valor relativo às contribuições do Banco é transferido para a titularidade da Previ. O Fundo de Contribuição é corrigido pela meta atuarial (INPC + 5% a.a.).

e.4) Fundo de Utilização

O Fundo de Utilização é constituído por recursos transferidos do Fundo de Destinação e poderá ser utilizado pelo Banco após cumpridas as exigências estabelecidas pela legislação aplicável. O Fundo de Utilização é corrigido pela meta atuarial (INPC + 5% a.a.).

28 – Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais – Fiscais e Previdenciárias**a) Ativos Contingentes Fiscais**

O Banco do Brasil é parte ativa em processos judiciais visando restituir indébitos tributários reconhecidos nas demonstrações contábeis somente na hipótese de desfecho favorável ao Banco (ainda não contabilizadas), de acordo com a Resolução CMN n.º 3.823/2009. As ações de maior relevância são as seguintes:

- Inconstitucionalidade do Imposto de Renda sobre o Lucro Líquido pago sobre o exercício de 1989 e 1º semestre de 1992, no valor de R\$ 13.831 mil (R\$ 14.292 mil em 31.12.2010 e R\$ 13.380 mil em 30.09.2010);
- IOF - Lei n.º 8.033/1990 (Correção Monetária), no valor de R\$ 214.569 mil (R\$ 223.660 mil em 31.12.2010 e R\$ 207.707 mil em 30.09.2010).

b) Passivos Contingentes – Prováveis**Ações Trabalhistas**

O Banco é parte passiva em processos trabalhistas movidos, na grande maioria, por ex-empregados ou sindicatos da categoria. As provisões de perdas prováveis representam vários pedidos reclamados, como: indenizações, horas extras, descaracterização de jornada de trabalho, adicional de função e representação e outros.

Ações Fiscais

O Banco está sujeito a questionamentos das autoridades fiscais com relação a tributos, que podem gerar autuações com o objeto de competência ou o montante de receita tributável ou despesa dedutível. A maioria das ações oriundas das autuações versam sobre ISSQN, CPMF, CSLL, IRPJ e IOF. Como garantia de algumas delas, existem penhoras em dinheiro ou imóveis.

Ações de Natureza Cível

Nas ações de natureza cível destacam-se as de cobrança de diferença entre a inflação ocorrida e o índice utilizado para correção de aplicações financeiras durante o período dos Planos Econômicos (Plano Collor, Plano Bresser e Plano Verão).

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

Com a proximidade dos prazos prescricionais para propositura de ações visando à reposição de valores, com base nos índices inflacionários, afetados por esses Planos Econômicos, ocorreu incremento no volume de ações ajuizadas. As ações, cujos êxitos pelas partes adversas são considerados prováveis, estão provisionadas. Os índices questionados estão previstos em lei que regulou à época a política econômica do Governo Federal. Com a prescrição ocorrida, não há passivo potencialmente representativo a ser considerado.

Sobre essa matéria, há ação pendente de julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF) – ADPF/165: Arguição de Descumprimento de Preceito Fundamental – de autoria da Confederação Nacional do Sistema Financeiro, com o objetivo de declarar a constitucionalidade da legislação que instituiu os Planos Econômicos.

Movimentações nas provisões para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis classificadas como prováveis

R\$ mil						
	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Demandas Trabalhistas						
Saldo Inicial	2.245.651	2.462.390	3.242.208	2.392.876	2.538.036	3.300.748
Constituição	318.643	571.885	620.261	336.169	610.286	636.407
Reversão da provisão	(63)	(224.761)	(739.989)	(851)	(228.298)	(743.910)
Baixa por pagamento	(271.308)	(562.718)	(426.125)	(271.404)	(562.894)	(426.280)
Atualização monetária	49.862	95.989	142.341	49.920	96.115	142.727
Valores incorporados/adicionados ⁽¹⁾	--	--	388	--	53.465	--
Saldo Final	2.342.785	2.342.785	2.839.084	2.506.710	2.506.710	2.909.692
Demandas Fiscais						
Saldo Inicial	203.134	195.377	174.696	1.292.012	1.260.923	1.138.706
Constituição	13.508	25.592	30.056	101.630	197.082	139.565
Reversão da provisão	(50)	(3.741)	(9.077)	(12.795)	(25.093)	(40.761)
Baixa por pagamento	(3.495)	(5.047)	(1.055)	(3.495)	(5.047)	(2.602)
Atualização monetária	1.347	2.263	8.544	25.394	30.259	33.789
Variação de participação societária em coligadas ⁽²⁾	--	--	--	(2.081)	(239.637)	--
Valores incorporados/adicionados ⁽¹⁾	--	--	--	--	182.178	--
Saldo Final	214.444	214.444	203.164	1.400.665	1.400.665	1.268.697
Demandas Cíveis						
Saldo Inicial	3.531.358	3.464.569	3.036.381	3.669.939	3.594.694	3.131.472
Constituição	201.996	655.753	732.332	228.367	696.995	867.624
Reversão da provisão	(58.335)	(114.734)	(387.402)	(59.686)	(136.417)	(439.033)
Baixa por pagamento	(103.775)	(459.924)	(262.507)	(113.239)	(470.774)	(283.988)
Atualização monetária	36.358	61.938	192.057	38.937	64.940	194.142
Valores incorporados/adicionados ⁽¹⁾	--	--	1.799	--	14.880	--
Saldo Final	3.607.602	3.607.602	3.312.660	3.764.318	3.764.318	3.470.217
Total das Demandas Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	6.164.831	6.164.831	6.354.908	7.671.693	7.671.693	7.648.606

(1) Refere-se aos saldos oriundos do Banco Patagonia e das empresas que compõem a parceria BB-Mapfre no ramo seguridade, adquiridas no 1º Sem/2011.

(2) Refere-se à alteração da participação societária do Banco em coligadas não financeiras.

c) Passivos Contingentes – Possíveis

As demandas trabalhistas, fiscais e cíveis classificadas com risco “possível” são dispensadas de constituição de provisão com base na Resolução CMN n.º 3.823/2009.

Ações Trabalhistas

Representam vários pedidos reclamados, como: indenizações, horas extras, descaracterização de jornada de trabalho, adicional de função e representação e outros.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****Ações Fiscais**

Representam pedidos relacionados com: ISSQN, cobrança e outras obrigações fiscais oriundas da Secretaria da Receita Federal e do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS). As principais contingências têm origem em:

- Autos de infração lavrados pelo INSS, visando o recolhimento de contribuições incidentes sobre abonos salariais pagos nos acordos coletivos do período de 1995 a 2006, no valor de R\$ 1.106.849 mil, verbas de transporte coletivo e utilização de veículo próprio por empregados do Banco do Brasil, no valor de R\$ 166.346 mil e participações nos lucros e resultados de funcionários, correspondentes ao período de abril de 2001 a outubro de 2003, no valor de R\$ 26.905 mil.
- Autos de infração lavrados pelas Fazendas Públicas dos Municípios visando a cobrança de ISSQN, no montante de R\$ 247.344 mil.

Ações de Natureza Cível

Nas ações de natureza cível destacam-se as que visam indenizações e a cobrança de diferença entre a inflação ocorrida e o índice utilizado para correção de aplicações financeiras durante o período dos Planos Econômicos (Plano Collor, Plano Bresser e Plano Verão).

Saldos dos passivos contingentes classificados como possíveis

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado			R\$ mil
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	
Demandas Trabalhistas	96.713	83.822	83.878	122.037	87.335	558.541	
Demandas Fiscais	2.879.551	2.180.924	2.085.559	3.903.868	2.976.256	2.273.165	
Demandas Cíveis	3.761.133	2.761.507	2.637.975	4.329.672	2.812.261	2.698.593	
Total	6.737.397	5.026.253	4.807.412	8.355.577	5.875.852	5.530.299	

d) Depósitos em Garantia de Recursos**Saldos dos depósitos em garantia constituídos para as contingências**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado			R\$ mil
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	
Demandas Trabalhistas	2.610.154	2.420.578	2.554.508	2.639.876	2.440.689	2.571.994	
Demandas Fiscais	4.352.564	4.149.248	4.174.360	5.779.099	5.419.232	5.295.875	
Demandas Cíveis	3.539.520	2.832.003	2.802.385	3.704.611	2.983.856	2.953.219	
Total	10.502.238	9.401.829	9.531.253	12.123.586	10.843.777	10.821.088	

e) Obrigações Legais

O Banco mantém registrado em Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias o montante de R\$ 12.608.362 mil (R\$ 12.241.776 mil em 31.12.2010 e R\$ 12.113.814 mil em 30.09.2010) no BB-Banco Múltiplo e R\$ 13.354.972 mil (R\$ 12.942.257 mil em 31.12.2010 e R\$ 12.771.072 mil em 30.09.2010) no BB-Consolidado relativo às seguintes ações:

Ação Judicial: Imposto de Renda e Contribuição Social

Em fevereiro de 1998, o Banco ingressou na via judicial com pedido de compensação integral dos prejuízos fiscais acumulados de Imposto de Renda e das bases negativas de Contribuição Social. Desde então, o Banco passou a compensar integralmente prejuízos fiscais e bases negativas com o valor devido de Imposto de Renda e de Contribuição Social, realizando o depósito integral do montante devido (70% do valor compensado), o que ensejou o despacho do Juízo da 16ª Vara da Justiça Federal do Distrito Federal reconhecendo a suspensão da exigibilidade dos referidos tributos, nos termos do artigo 151, inciso II, do Código Tributário Nacional (CTN), até o trânsito em julgado da sentença. Desde 01.10.2002, o processo aguarda julgamento de recurso extraordinário pelo STF.

Notas Explicativas**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

A compensação dos valores de prejuízos fiscais e CSLL a compensar tem como efeito a baixa de créditos tributários ativados, observada a limitação de 30%.

Os tributos diferidos (IRPJ e CSLL) sobre a atualização dos depósitos judiciais vêm sendo compensados com os créditos tributários decorrentes da provisão para perda da referida atualização, em conformidade com o artigo 1º, inciso II, § 2º da Resolução CMN n.º 3.059/2002, sem efeito no resultado.

Na hipótese de êxito na ação judicial, verificou-se que, em setembro de 2005 e em janeiro de 2009, o Banco teria consumido todo o estoque de Prejuízos Fiscais e CSLL a Compensar, respectivamente. Assim, desde a competência outubro de 2005 e fevereiro de 2009, os valores do IRPJ e da CSLL estão sendo recolhidos integralmente. Além disso, ocorreria a transferência dos recursos da rubrica que registra os depósitos judiciais para a de disponibilidades. Os créditos tributários relativos aos depósitos judiciais (principal) seriam baixados contra a provisão de IRPJ e CSLL e seria revertida, contra o resultado, a provisão para riscos fiscais relativa à atualização dos depósitos, no valor de R\$ 4.221.306 mil.

Considerada a hipótese de perda da ação (situação em que os valores depositados judicialmente seriam convertidos em renda a favor da Fazenda Nacional), reclassificam-se para a rubrica representativa de ativo "IRPJ a compensar" e "CSLL a compensar" as parcelas de créditos tributários de IRPJ sobre prejuízos fiscais e CSLL a compensar, respectivamente, que poderiam ser utilizadas desde a competência outubro de 2005 e fevereiro de 2009, observada a limitação de 30%. Esses tributos a compensar, que decorreriam das retificações das Declarações de Informações Econômico-Fiscais da Pessoa Jurídica, correspondem a R\$ 4.094.085 mil, em 30.09.2011, e sua atualização pela Taxa Selic, a R\$ 897.858 mil. Tal valor ajusta a provisão para riscos fiscais relativa à atualização dos depósitos judiciais, de forma que alcance o montante necessário para anular integralmente o risco inerente à hipótese de perda.

Valores relacionados à referida ação

	R\$ mil		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Obrigações Legais – Provisão para Processo Judicial	12.021.028	11.697.619	11.582.383
Depósitos Judiciais	13.141.105	12.485.258	12.285.924
Montante realizado	7.817.011	7.817.011	7.817.011
Atualização	5.324.094	4.668.247	4.468.913
Montante dos Créditos Tributários Correspondente à Parcela de 70%	6.585.045	6.540.168	6.571.673
Prejuízos fiscais de IRPJ	3.002.033	3.002.033	3.002.033
Bases negativas de CSLL / CSLL a compensar	3.583.012	3.538.135	3.569.640

Ação Judicial: PIS/Pasep e Cofins

Provisão para o processo judicial referente ao Mandado de Segurança por meio do qual pretende-se o reconhecimento do direito do Banco do Brasil, da BB Corretora, da Ativos S.A. e do Banco Votorantim de recolherem o PIS/Pasep e a Cofins de acordo com as bases de cálculo previstas nas Leis Complementares n.º 7/1970, e n.º 70/1991, sendo no Banco do Brasil o montante de R\$ 587.334 mil (R\$ 544.157 mil em 31.12.2010 e R\$ 531.431 mil em 30.09.2010) e no BB-Consolidado o montante de R\$ 1.333.944 mil (R\$ 1.244.638 mil em 31.12.2010 e R\$ 1.188.689 mil em 30.09.2010), sendo R\$ 745.437 mil oriundos do Banco Votorantim. As liminares do Banco do Brasil e da BB Corretora foram suspensas em 18.08.2010, motivo pelo qual voltaram a recolher, a partir do fato gerador de julho de 2010, o PIS/Pasep e a Cofins na forma prevista na Lei n.º 9.718/1998. As medidas judiciais do Banco Votorantim, que se referem apenas à Cofins, tiveram sentenças e acórdãos favoráveis passíveis de recursos.

Notas ExplicativasNotas Explicativas às Demonstrações Contábeis

29 - Gerenciamento de Riscos e Capital Regulatório**a) Processo de Gestão de Riscos**

O Banco do Brasil considera o gerenciamento de riscos e de capital como vetores principais para o processo de tomada de decisão.

No Banco, a gestão colegiada dos riscos é realizada de forma totalmente segregada das unidades de negócios. As políticas de gestão de riscos e de concentração são determinadas pelo Conselho de Administração e pelo Comitê de Risco Global (CRG), um fórum composto pelo Presidente e Vice-presidentes. As ações para implantação e acompanhamento das diretrizes emanadas do CRG são conduzidas em subcomitês específicos (crédito, mercado e liquidez e operacional), que são fóruns constituídos por Diretores.

Para conhecer mais sobre o processo de gestão de riscos no Banco do Brasil, acesse o *website* bb.com.br/ri.

b) Risco de Crédito

Risco de Crédito está associado à possibilidade de perda resultante da incerteza quanto ao recebimento de valores pactuados com tomadores de empréstimos, contrapartes de contratos ou emissores de títulos.

Para se alinhar às melhores práticas de gestão do risco de crédito e aumentar a eficiência na gestão de seu capital econômico, o Banco utiliza métricas de risco e de retorno como instrumentos de disseminação da cultura na Instituição, presentes em todo o seu processo de crédito.

c) Risco de Liquidez

O risco de liquidez assume duas formas: risco de liquidez de mercado e risco de liquidez de fluxo de caixa (*funding*). O primeiro, corresponde à possibilidade de perda decorrente da incapacidade de realizar uma transação em tempo razoável e sem perda significativa de valor. O segundo, está associado à possibilidade de falta de recursos para honrar os compromissos assumidos em função do descasamento entre os ativos e passivos.

d) Risco Operacional

Risco operacional reflete a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Este conceito inclui o risco legal.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

e) Risco de Mercado

Risco de Mercado reflete a possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, do câmbio, dos preços das ações e dos preços de *commodities*.

Instrumentos Financeiros – Valor Justo

Instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais, comparadas ao valor justo:

	BB-Consolidado												R\$ mil			
	30.09.2011			31.12.2010			30.09.2010			Ganho/(Perda) não Realizado(a) sem Efeitos Fiscais						
	Valor contábil	Valor justo		Valor contábil	Valor justo		Valor contábil	Valor justo		No Resultado		No Patrimônio Líquido				
										30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2010
Ativos																
Aplicações interfinanceiras de liquidez	157.413.452	157.447.681		107.578.790	107.564.261		135.299.838	135.362.868		34.229	(14.529)	63.030	34.229	(14.529)	63.030	63.030
Títulos e valores mobiliários	156.798.014	156.634.538		142.243.143	142.083.409		136.262.679	136.124.168		(1.284.189)	285.221	464.450	(163.476)	(159.734)	(138.511)	(138.511)
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda (Nota 8.a)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.120.713)	444.955	602.961	--	--	--	--
Ajuste a mercado de títulos mantidos até o vencimento (Nota 8.a)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(163.476)	(159.734)	(138.511)	(163.476)	(159.734)	(138.511)	(138.511)
Instrumentos financeiros derivativos	2.046.314	2.046.314		1.623.591	1.623.591		1.332.157	1.332.157		--	--	--	--	--	--	--
Operações de crédito	359.094.711	359.024.324		317.726.499	317.801.144		300.919.423	300.887.224		(70.387)	74.645	(32.199)	(70.387)	74.645	(32.199)	(32.199)
Passivos																
Depósitos interfinanceiros	13.585.677	13.778.621		18.998.102	19.007.052		11.215.885	11.252.603		(192.944)	(8.950)	(36.718)	(192.944)	(8.950)	(36.718)	(36.718)
Depósitos a prazo	252.806.491	252.876.856		204.652.146	204.636.840		192.042.118	192.064.311		(70.365)	15.306	(22.193)	(70.365)	15.306	(22.193)	(22.193)
Obrigações por operações compromissadas	194.727.542	194.748.610		142.174.955	142.100.736		165.594.168	165.408.443		(21.068)	74.219	185.725	(21.068)	74.219	185.725	185.725
Obrigações por empréstimos e repasses	60.310.281	60.252.493		59.458.834	59.416.542		58.387.009	58.342.435		57.788	42.292	44.574	57.788	42.292	44.574	44.574
Instrumentos financeiros derivativos	4.438.018	4.438.018		5.296.640	5.296.640		5.195.316	5.195.316		--	--	--	--	--	--	--
Outras obrigações	179.562.525	179.463.809		159.458.907	159.393.860		153.312.211	153.340.907		98.716	65.047	(28.696)	98.716	65.047	(28.696)	(28.696)
Ganho/(Perda) não Realizado(a) sem Efeitos Fiscais																
										(1.448.220)	533.251	637.973	(327.507)	88.296	35.012	35.012

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**Determinação do Valor Justo dos Instrumentos Financeiros**

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez: O valor justo foi obtido pelo desconto dos fluxos de caixa futuros, adotando as taxas de juros praticadas pelo mercado em operações semelhantes na data do balanço.

Títulos e Valores Mobiliários: Contabilizados pelo valor de mercado, em conformidade com o estabelecido pela Circular Bacen n.º 3.068/2001, excetuando-se desse critério os títulos mantidos até o vencimento. A apuração do valor justo dos títulos, inclusive dos títulos mantidos até o vencimento, deu-se com base nas taxas coletadas junto ao mercado.

Operações de Crédito: As operações remuneradas a taxas pré-fixadas de juros foram estimadas mediante o desconto dos fluxos futuros de caixa, adotando-se, para tanto, as taxas de juros utilizadas pelo Banco para contratação de operações semelhantes na data de balanço. Para as operações deste grupo, remuneradas a taxas pós-fixadas, foi considerado como valor justo o próprio valor contábil devido à equivalência entre os mesmos.

Depósitos Interfinanceiros: O valor justo foi calculado mediante o desconto da diferença entre os fluxos futuros de caixa e as taxas atualmente praticadas no mercado para operações pré-fixadas. No caso de operações pós-fixadas, cujos vencimentos não ultrapassavam 30 dias, o valor contábil foi considerado aproximadamente equivalente ao valor justo.

Depósitos a Prazo: Na apuração do valor justo foram utilizados os mesmos critérios adotados para os depósitos interfinanceiros.

Operações Compromissadas: Para as operações com taxas pré-fixadas, o valor justo foi apurado calculando o desconto dos fluxos de caixa estimados, adotando taxas de desconto equivalentes às taxas praticadas em contratações de operações similares no último dia de mercado. Para as operações pós-fixadas, os valores contábeis foram considerados aproximadamente equivalentes ao valor justo.

Obrigações por Empréstimos e Repasses: Tais operações são exclusivas do Banco, sem similares no mercado. Face às suas características específicas, taxas exclusivas para cada recurso ingressado, inexistência de mercado ativo e instrumento similar, o valor justo dessas operações foi considerado equivalente ao valor contábil.

Outras Obrigações: O valor justo foi apurado por meio do cálculo do fluxo de caixa descontado, considerando as taxas de juros oferecidas no mercado para obrigações cujos vencimentos, riscos e prazos são similares.

Demais Instrumentos Financeiros: Constantes ou não do balanço patrimonial, o valor justo foi aproximadamente equivalente ao valor contábil.

Derivativos: Os derivativos são contabilizados pelo valor de mercado, conforme a Circular Bacen n.º 3.082/2002. A apuração do valor de mercado dos derivativos foi estimada de acordo com modelo de precificação interno, observadas as taxas divulgadas para operações com prazo e indexadores similares no último dia de negociação do exercício.

Análise de Sensibilidade (Instrução CVM n.º 475/2008)

O Banco gerencia seus riscos de forma dinâmica, buscando identificar, avaliar, monitorar e controlar as exposições aos riscos de mercado de suas posições próprias. Neste contexto, o Banco considera os limites de riscos estabelecidos pelos Comitês Estratégicos e possíveis cenários para atuar de forma tempestiva na reversão de eventuais resultados adversos.

O Banco do Brasil, em conformidade com a Resolução CMN n.º 3.464/2007 e com a Circular Bacen n.º 3.354/2007, visando obter maior eficiência na gestão de suas operações expostas ao risco de mercado, segrega suas operações, inclusive instrumentos financeiros derivativos, da seguinte forma:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

1) Carteira de Negociação (Trading Book): formada por todas as operações de posições próprias realizadas com intenção de negociação ou destinadas a *hedge* da carteira de negociação, para as quais haja a intenção de serem negociadas antes de seu prazo contratual, observadas as condições normais de mercado, e que não contenham cláusula de inegociabilidade.

2) Carteira de Não Negociação (Banking Book): formada por operações não classificadas na Carteira de Negociação, tendo como característica principal a intenção de manter tais operações até o seu vencimento.

A análise de sensibilidade para todas as operações ativas e passivas do Balanço Patrimonial, em atendimento à Instrução CVM n.º 475/2008, não reflete adequadamente a gestão dos riscos de mercado adotada pela Instituição, bem como não representa as práticas contábeis adotadas pelo Banco.

Para determinar a sensibilidade do capital das posições do Banco do Brasil, exceto as posições do Banco Votorantim, aos impactos de movimentos de mercado, foram realizadas simulações com três possíveis cenários, sendo dois deles com consequente resultado adverso para o Banco. Os cenários utilizados estão apresentados como segue:

Cenário I: Situação provável. Reflete a percepção da Administração do Banco em relação ao cenário com maior probabilidade de ocorrência, para um horizonte de três meses, considerando fatores macroeconômicos e informações de mercado (BM&FBovespa, Andima, etc.). Premissas utilizadas: taxa de câmbio Real/Dólar de R\$ 1,72 e elevação da taxa Selic para 11% ao ano, com base nas condições de mercado observadas em 30.09.2011.

Cenário II: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque de 25% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 30.09.2011, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco e, consequentemente, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

Cenário III: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque de 50% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 30.09.2011, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco e, consequentemente, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

Síntese dos resultados para a Carteira de Negociação, exceto as posições do Banco Votorantim, composta por títulos públicos e privados, instrumentos financeiros derivativos e recursos captados por meio de operações compromissadas:

		R\$ mil					
Fator de Risco	Conceito	Cenário I					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(669)	Aumento	(13.129)	Manutenção	--
Cupons de TMS e CDI	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	4	Aumento	164	--	--
Cupom de IPCA	Risco de variação de cupons de índices de preços	Redução	361	Aumento	(971)	Manutenção	--
Cupom de Dólar Americano	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Aumento	(30)	Redução	--	Redução	--
Taxas de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(8.965)	Aumento	2.382	Aumento	4.307

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

R\$ mil

Fator de Risco	Conceito	Cenário II					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(3.323)	Aumento	(35.251)	Aumento	(61.458)
Cupons de TMS e CDI	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	(15)	Aumento	(41)	--	--
Cupom de IPCA	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(466)	Aumento	(1.451)	Aumento	(2.639)
Cupom de Dólar Americano	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Redução	(15)	Aumento	--	Aumento	--
Taxas de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(31.895)	Redução	(22.653)	Redução	(30.331)

R\$ mil

Fator de Risco	Conceito	Cenário III					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(9.428)	Aumento	(73.052)	Aumento	(124.579)
Cupons de TMS e CDI	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	(29)	Aumento	(82)	--	--
Cupom de IPCA	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(920)	Aumento	(2.837)	Aumento	(5.134)
Cupom de Dólar Americano	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Redução	(31)	Aumento	--	Aumento	--
Taxas de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(63.790)	Redução	(45.305)	Redução	(60.661)

Para as operações classificadas na Carteira de Não Negociação, a valorização ou a desvalorização em decorrência de mudanças nas taxas de juros praticadas no mercado não representa impacto financeiro e contábil significativo sobre o resultado do Banco. Isto porque esta carteira é composta, majoritariamente, por operações de crédito (créditos diretos ao consumidor, agronegócios, capital de giro, etc.), captações de varejo (depósitos à vista, a prazo e de poupança) e títulos e valores mobiliários, cujo registro contábil é realizado, principalmente, pelas taxas pactuadas na contratação das operações. Adicionalmente, destaca-se o fato dessas carteiras apresentarem como principal característica a intenção de manter as respectivas posições até o vencimento, não sofrendo, portanto, os efeitos das oscilações em taxa de juros, ou pelo fato dessas operações estarem atreladas naturalmente a outros instrumentos (*hedge natural*), minimizando dessa forma os impactos em um cenário de estresse.

Síntese dos resultados para a Carteira de Negociação e Não Negociação, exceto as posições do Banco Votorantim:

R\$ mil

Fator de Risco	Conceito	Cenário I					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	1.537.181	Aumento	(1.928.246)	Manutenção	--
Cupom de TR	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Redução	(2.418.435)	Aumento	1.449.619	Redução	(601.927)
Cupom de TBF		Redução	(10)	Redução	(145)		
Cupom de TJLP		Redução	(254.589)	Aumento	137.778	Manutenção	--
Cupom de TMS e CDI	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	70.975	Aumento	(27.143)	--	--
Cupom de IGP-M	Risco de variação de cupons de índices de preços	Redução	114.650	Aumento	(137.572)	Manutenção	--
Cupom de IGP-DI		Redução	185	Aumento	(207)		
Cupom de INPC		Redução	257.625	Aumento	(70.605)		
Cupom de IPCA		Redução	(17.773)	Aumento	(31.214)		
Cupom de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Aumento	1.900.676	Redução	(116.853)	Redução	258.888
Taxa de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(200.567)	Aumento	21.083	Aumento	24.965

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

		R\$ mil					
Fator de Risco	Conceito	Cenário II					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Aumento	(4.662.934)	Aumento	(5.300.903)	Aumento	(5.212.046)
Cupom de TR	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Redução	(5.656.945)	Redução	(4.570.631)	Redução	(4.085.749)
Cupom de TBF		Redução	(258)	Redução	(301)		
Cupom de TJLP	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Redução	(324.094)	Redução	(203.752)	Redução	(135.635)
Cupom de TMS e CDI		Redução	(166.148)	Aumento	(35.049)	--	--
Cupom de IGP-M	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(169.583)	Aumento	(187.811)		
Cupom de IGP-DI		Aumento	(403)	Aumento	(287)		
Cupom de INPC		Aumento	(389.615)	Aumento	(101.491)	Aumento	(484.971)
Cupom de IPCA		Aumento	(60.167)	Aumento	(45.560)		
Cupom de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Redução	(791.783)	Redução	(29.465)	Aumento	(38.410)
Taxa de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(713.556)	Redução	(200.507)	Redução	(175.795)

		R\$ mil					
Fator de Risco	Conceito	Cenário III					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Aumento	(8.952.306)	Aumento	(10.163.642)	Aumento	(10.000.662)
Cupom de TR	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Redução	(11.740.940)	Redução	(9.476.165)	Redução	(8.452.160)
Cupom de TBF		Redução	(517)	Redução	(603)		
Cupom de TJLP	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Redução	(662.953)	Redução	(414.806)	Redução	(275.499)
Cupom de TMS e CDI		Redução	(332.571)	Aumento	(70.073)	--	--
Cupom de IGP-M	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(319.096)	Aumento	(351.961)		
Cupom de IGP-DI		Aumento	(802)	Aumento	(570)		
Cupom de INPC		Aumento	(764.087)	Aumento	(198.695)	Aumento	(945.895)
Cupom de IPCA		Aumento	(116.135)	Aumento	(88.026)		
Cupom de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupons de moedas estrangeiras	Redução	(1.607.865)	Redução	(59.180)	Aumento	(76.062)
Taxa de câmbio	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	(1.427.111)	Redução	(401.014)	Redução	(351.589)

Os cenários utilizados para elaboração do quadro de análise de sensibilidade devem, necessariamente, utilizar situações de deterioração de, pelo menos, 25% e 50% por variável de risco vista isoladamente, conforme determina a Instrução CVM n.º 475/2008. Logo, a análise conjunta dos resultados fica prejudicada. Por exemplo, choques simultâneos de aumento na taxa pré-fixada de juros e redução no Cupom de TR não são consistentes do ponto de vista macroeconômico.

As operações de derivativos existentes na Carteira de Não Negociação, especificamente, não representam risco de mercado relevante para o Banco, haja vista que essas posições são originadas, principalmente, para atender às seguintes situações:

- Troca de indexador de remuneração de captações e aplicações de recursos realizadas para atender às necessidades dos clientes;

- *Hedge* de risco de mercado, cujo objeto e sua efetividade estão descritos na Nota 8.d. Também, nessa operação, a variação nas taxas de juros e de câmbio não produz efeito no resultado do Banco.

O Banco não possui qualquer operação que possa ser classificada como derivativo exótico, conforme descrito na Instrução CVM n.º 475/2008, anexo II.

Participação no Banco Votorantim

O Banco Votorantim, no 1º semestre de 2011, revisou os critérios de classificação de suas operações, que resultou na migração de parte de suas posições da Carteira de Negociação para a de

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Não Negociação. Dessa forma, a análise de sensibilidade das posições referentes à participação do Banco do Brasil no Banco Votorantim passa a ser realizada para a Carteira de Negociação e para o conjunto das Carteiras de Negociação e de Não Negociação.

Foram realizadas simulações, com três possíveis cenários, sendo dois deles com consequente resultado adverso:

Cenário I: Situação provável. Reflete a percepção da Administração do Banco Votorantim em relação ao cenário com maior probabilidade de ocorrência. Premissas utilizadas: taxa de câmbio Real/Dólar de R\$ 1,80 e taxa Selic de 10,80% ao ano para o final de 2011.

Cenário II: Premissas utilizadas: choque de 25% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 30.09.2011, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco e, consequentemente, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

Cenário III: Premissas utilizadas: choque de 50% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 30.09.2011, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco e, consequentemente, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

Resultados da Carteira de Negociação das posições do Banco relativas a sua participação no Banco Votorantim:

		R\$ mil					
		Cenário I					
Fator de Risco	Conceito	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(12.947)	Aumento	--	Manutenção	--
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Redução	163	Aumento	42.497	Redução	(303.247)
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	43.580	Aumento	(690.382)	Aumento	40.185
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(13.494)	Aumento	(2.403)	Redução	1.544
Taxas de juros	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Manutenção	--	Aumento	(425)	Aumento	(108)
Outros	Risco de variação dos demais cupons	Aumento	(20)	Aumento	(12.221)	Aumento	(9.156)

		R\$ mil					
		Cenário II					
Fator de Risco	Conceito	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(107.666)	Redução	(605.880)	Aumento	(117.332)
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Aumento	(9.799)	Redução	(111.898)	Aumento	(258.008)
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Aumento	(198.303)	Aumento	(732.519)	Aumento	(74.810)
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(40.443)	Aumento	(8.522)	Aumento	(11.031)
Taxas de juros	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	--	Aumento	(2.973)	Aumento	(135)
Outros	Risco de variação dos demais cupons	Redução	(10.380)	Redução	(21.201)	Redução	(4.807)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

		R\$ mil					
Fator de Risco	Conceito	Cenário III					
		30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
		Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado	Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	(220.443)	Redução	(1.237.639)	Aumento	(205.473)
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Aumento	(19.099)	Redução	(167.073)	Aumento	(106.253)
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Aumento	(508.365)	Aumento	(1.025.643)	Aumento	(156.528)
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(65.634)	Aumento	(14.498)	Aumento	(18.411)
Taxas de juros	Risco de variação de cupons de taxas de juros	Aumento	--	Aumento	(5.241)	Aumento	(161)
Outros	Risco de variação dos demais cupons	Redução	(26.402)	Redução	(207.868)	Redução	(111.183)

Resultados das Carteiras de Negociação e de Não Negociação, das posições do Banco relativas a sua participação no Banco Votorantim:

		R\$ mil	
Fator de Risco	Conceito	Cenário I	
		30.09.2011	
		Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Redução	54.187
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Redução	308
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Redução	11.438
TJLP	Risco de variação de cupom de TJLP	Aumento	(186)
TR/TBF	Risco de variação de cupom de TR e TBF	Manutenção	--
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(595)

		R\$ mil	
Fator de Risco	Conceito	Cenário II	
		30.09.2011	
		Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Aumento	(249.672)
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Aumento	(10.868)
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Aumento	(53.174)
TJLP	Risco de variação de cupom de TJLP	Aumento	(1.952)
TR/TBF	Risco de variação de cupom de TR e TBF	Aumento	(650)
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(2.324)

		R\$ mil	
Fator de Risco	Conceito	Cenário III	
		30.09.2011	
		Variação de Taxas	Resultado
Taxa pré-fixada	Risco de variação das taxas pré-fixadas de juros	Aumento	(464.862)
Cupons de moedas estrangeiras	Risco de variação de cupom cambial	Aumento	(21.639)
Variação cambial	Risco de variação das taxas de câmbio	Aumento	(185.964)
TJLP	Risco de variação de cupom de TJLP	Aumento	(3.551)
TR/TBF	Risco de variação de cupom de TR e TBF	Aumento	(1.294)
Índices de preços	Risco de variação de cupons de índices de preços	Aumento	(4.623)

f) Capital Regulatório

O Índice de Basileia foi apurado segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN n.º 3.444/2007 e n.º 3.490/2007, que tratam do cálculo do Patrimônio de Referência (PR) e do

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Patrimônio de Referência Exigido (PRE), respectivamente, sem considerar as informações relativas ao Banco Votorantim, conforme determinação do Bacen.

	R\$ mil					
	30.09.2011		31.12.2010		30.09.2010	
	Econômico-Financeiro	Financeiro	Econômico-Financeiro	Financeiro	Econômico-Financeiro	Financeiro
PR – Patrimônio de Referência	77.202.375	78.699.820	66.927.567	68.257.551	64.113.506	65.459.183
Nível I	58.832.623	58.887.504	52.397.235	52.452.142	50.103.892	50.158.510
Patrimônio líquido	56.712.572	56.767.452	50.440.683	50.495.590	48.204.326	48.258.943
Reservas de reavaliação	(4.751)	(4.750)	(6.241)	(6.241)	(6.305)	(6.304)
Ativo permanente diferido	(175.252)	(175.252)	(226.529)	(226.529)	(244.243)	(244.243)
Ajustes ao valor de mercado	(387.554)	(387.554)	(203.031)	(203.031)	(282.839)	(282.839)
Créditos tributários excluídos do nível I	(112)	(112)	(22.477)	(22.477)	(22.477)	(22.477)
Instrumentos híbridos de capital e dívida – nível I	2.687.720	2.687.720	2.414.830	2.414.830	2.455.430	2.455.430
Nível II	23.754.827	23.754.826	19.763.491	19.763.491	19.190.254	19.190.253
Ajustes ao valor de mercado	387.554	387.554	203.031	203.031	282.839	282.839
Dívidas subordinadas elegíveis a capital	23.362.522	23.362.522	18.738.173	18.738.173	18.071.344	18.071.344
Recursos captados do FCO	14.275.266	14.275.266	13.455.864	13.455.864	13.548.547	13.548.547
Recursos captados no exterior	4.179.884	4.179.884	1.369.813	1.369.813	292.134	292.134
Recursos captados com CDB	2.513.584	2.513.584	2.829.732	2.829.732	3.177.190	3.177.190
Recursos captados com Letras Financeiras	2.393.788	2.393.788	1.082.764	1.082.764	1.053.473	1.053.473
Instrumentos híbridos de capital e dívida – nível II	--	--	816.046	816.046	829.766	829.766
Reservas de reavaliação	4.751	4.750	6.241	6.241	6.305	6.304
Deduções do PR	(5.385.075)	(3.942.510)	(5.233.159)	(3.958.082)	(5.180.640)	(3.889.580)
Instrumentos financeiros excluídos do PR	(5.385.075)	(3.942.510)	(5.233.159)	(3.958.082)	(5.180.640)	(3.889.580)
PRE – Patrimônio de Referência Exigido	61.008.670	59.616.208	52.297.217	50.993.696	49.358.831	48.302.754
Risco de crédito ⁽¹⁾	57.469.609	56.332.865	48.900.525	47.805.205	46.102.331	45.261.531
Risco de mercado	105.629	105.629	31.422	31.422	34.056	34.056
Risco operacional	3.433.432	3.177.714	3.365.270	3.157.069	3.222.444	3.007.167
Suficiência de PR: PR – PRE	16.193.705	19.083.612	14.630.350	17.263.855	14.754.675	17.156.429
Índice de Basileia: (PR x 100)/ (PRE / 0,11)	13,92	14,52	14,08	14,72	14,29	14,91

(1) A Circular Bacen n.º 3.515/2010 alterou, a partir de julho de 2011, para 150% o fator de ponderação de risco para as exposições relativas a operações de crédito e de arrendamento mercantil financeiro contratadas com pessoas físicas a partir de 06.12.2010, com prazo contratual superior a 24 meses, considerando as exceções previstas na regulamentação.

O Banco aguarda a autorização do Banco Central do Brasil, para incluir no Nível II do Patrimônio de Referência a emissão de letras financeiras subordinadas no montante de R\$ 700.000 mil. Caso esta emissão fosse considerada, os índices de Basileia em 30.09.2011 seriam de 14,65% e de 14,05% para o Consolidado Financeiro e o Consolidado Econômico-Financeiro, respectivamente.

g) Índice de Imobilização

O Índice de Imobilização em relação ao PR é de 25,75% (20,99% em 31.12.2010 e 19,82% em 30.09.2010) para o Consolidado Financeiro, e de 20,30% (16,83% em 31.12.2010 e 15,92% em 30.09.2010) para o Consolidado Econômico-Financeiro, em conformidade com a Resolução CMN n.º 2.669/1999. A diferença entre o Índice de Imobilização do Consolidado Financeiro e do Econômico-Financeiro decorre da inclusão de empresas controladas/coligadas não financeiras que dispõem de elevada liquidez e baixo nível de imobilização, com consequente redução do Índice de Imobilização do Consolidado Econômico-Financeiro.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**30 – Demonstração do Resultado Abrangente**

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
	R\$ mil					
Lucro Líquido Apresentado na Demonstração do Resultado	2.891.285	9.153.653	7.755.947	2.917.936	9.207.652	7.701.019
Outros Lucros/(Prejuízos) Abrangentes						
Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 8.f)	326.796	255.008	433.862	326.796	255.008	433.862
Próprios	227.971	203.919	90.651	227.971	203.919	90.651
De coligadas e controladas	98.825	51.089	343.211	98.825	51.089	343.211
IR e CSLL Relacionados aos Ganhos/(Perdas) não Realizados (Nota 8.f)	(58.438)	(11.841)	(74.285)	(58.438)	(11.841)	(74.285)
Outros Lucros/(Prejuízos) Abrangentes, Líquidos de IR e CSLL	268.358	243.167	359.577	268.358	243.167	359.577
Lucro Abrangente	3.159.643	9.396.820	8.115.524	3.186.294	9.450.819	8.060.596
Lucro abrangente atribuível à controladora	3.159.643	9.396.820	8.115.524	3.159.643	9.396.820	8.060.616
Prejuízo abrangente das participações dos não controladores	--	--	--	26.651	53.999	(20)

31 – Outras Informações**a) Novo Mercado**

Em 31.05.2006, o Banco do Brasil assinou com a Bolsa de Valores de São Paulo contrato de adesão ao segmento do Novo Mercado da BM&FBovespa, que reúne um grupo de empresas detentoras das melhores práticas de governança corporativa do Brasil.

Ressalta-se que o Banco do Brasil, seus Acionistas, Administradores e os Membros do Conselho Fiscal comprometem-se a resolver toda e qualquer disputa ou controvérsia relacionada ao Regulamento de Listagem do Novo Mercado por meio da Câmara de Arbitragem do Mercado da BM&FBovespa, conforme cláusula compromissória constante do Estatuto Social do Banco do Brasil.

b) Distribuição de Dividendos e/ou Juros sobre Capital Próprio

O Conselho de Administração, em reunião realizada em 21.01.2011, aprovou a fixação, para o exercício de 2011, do índice de distribuição do resultado (*payout*) equivalente ao percentual mínimo de 40% do lucro líquido, cumprindo-se a política de pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio em periodicidade trimestral, conforme artigo 43 do Estatuto Social do Banco.

c) Bescredi e Besc Leasing – Leilão de Frações

Em 03.03.2011, foi realizada na BM&FBovespa a venda das frações remanescentes de ações do Banco, resultantes da conversão de papéis das incorporadas Besc S.A. Arrendamento Mercantil e Besc Financeira S.A. – Crédito, no valor total de R\$ 5.247,98, equivalente a 178 ações.

d) Banco Postal

Em 31.05.2011, o Banco do Brasil foi declarado vencedor do processo de licitação para exploração, pelo período de cinco anos, dos serviços de correspondente bancário oferecidos pela rede do Banco Postal da Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos (ECT). A oferta financeira foi de R\$ 2.800.000 mil.

Conforme disposições do contrato firmado em 01.07.2011 pelas instituições, o Banco do Brasil efetuou o pagamento à vista de R\$ 2.300.000 mil à ECT em 11.07.2011, relativo ao total do "Valor

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas

Básico de Acesso ao Negócio". O valor de R\$ 500.000 mil, referente ao "Valor pela rede de Agências", será pago de uma única vez em 02.01.2012, atualizado *pro rata temporis*, conforme cláusula contratual.

A partir de 01.01.2012, o Banco terá acesso à rede de distribuição dos Correios, com 6.195 pontos presentes em 95% dos municípios brasileiros. Por meio desse investimento, o Banco do Brasil antecipa a execução de plano estratégico que objetiva estender seus pontos de atendimento para todos os municípios brasileiros.

e) Fundos e Programas

O Banco é administrador do Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Público (Pasep) com patrimônio de R\$ 1.934.870 mil (R\$ 2.027.901 mil em 31.12.2010 e R\$ 1.999.534 mil em 30.09.2010), garantindo rentabilidade mínima equivalente à Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP.

f) Administração de Fundos de Investimentos

Posição dos fundos de investimentos administrados pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.:

	Número de Fundos/Carteiras			Saldo (R\$ mil)		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Patrimônio Administrado	516	489	482	410.803.958	360.200.007	350.888.761
Fundos de investimentos	502	471	463	400.915.960	348.659.790	338.770.810
Carteiras administradas	14	18	19	9.887.998	11.540.217	12.117.951

g) Informações de Filiais, Subsidiárias e Controladas no Exterior

	BB-Banco Múltiplo			BB-Consolidado		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Ativo						
Grupo BB	24.320.778	16.773.425	22.381.498	19.885.664	14.931.097	15.120.627
Terceiros	50.147.103	37.217.130	32.931.939	59.849.327	39.120.507	39.597.152
Total do Ativo	74.467.881	53.990.555	55.313.437	79.734.991	54.051.604	54.717.779
Passivo						
Grupo BB	15.419.824	9.063.431	11.207.193	11.286.678	7.093.625	8.646.944
Terceiros	55.871.874	42.378.018	41.395.489	63.187.913	43.428.217	42.372.297
Patrimônio Líquido	3.176.183	2.549.106	2.710.755	5.260.400	3.529.762	3.698.538
atribuível à controladora	3.176.183	2.549.106	2.710.755	4.772.119	3.529.762	3.698.538
participação dos não controladores	--	--	--	488.281	--	--
Total do Passivo	74.467.881	53.990.555	55.313.437	79.734.991	54.051.604	54.717.779
	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010	3º Trim/2011	01.01 a 30.09.2011	01.01 a 30.09.2010
Lucro (Prejuízo)	118.463	138.056	(24.575)	136.778	247.098	38.529
atribuível à controladora	118.463	138.056	(24.575)	110.126	193.093	38.529
participações dos não controladores	--	--	--	26.652	54.005	--

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**h) Recursos de Consórcios**

	R\$ mil		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	114.068	71.052	60.760
Obrigações do grupo por contribuições	7.095.876	4.524.352	3.804.747
Consortiados – bens a contemplar	6.690.789	4.236.828	3.548.962
(Em unidades)			
Quantidade de grupos administrados	384	532	211
Quantidade de consorciados ativos	318.051	208.486	173.657
Quantidade de bens a entregar a consorciados	15.190	15.934	14.604
Quantidade de bens entregues no período	15.442	41.286	--

i) Cessão de Empregados a Órgãos Externos

As cessões para o Governo Federal são regidas pela Lei n.º 10.470/2002 e pelo Decreto n.º 4.050/2001.

	3º Trim/2011		01.01 a 30.09.2011		01.01 a 30.09.2010	
	Empregados Cedidos ⁽¹⁾	Custo no Período (R\$ mil)	Empregados Cedidos ⁽¹⁾	Custo no Período (R\$ mil)	Empregados Cedidos ⁽¹⁾	Custo no Período (R\$ mil)
Com Ônus para o Banco						
Governo Federal	8	455	8	1.407	10	1.258
Entidades sindicais	238	6.720	238	19.879	229	17.388
Outros órgãos/entidades	5	503	5	1.476	5	1.191
Entidades controladas e coligadas	2	225	2	671	--	--
Sem Ônus para o Banco						
Governos Federal, Estadual e Municipal	265	--	265	--	303	--
Órgãos externos (Cassi, FBB, Previ e Economus)	753	--	753	--	739	--
Entidades dos funcionários	84	--	84	--	75	--
Entidades controladas e coligadas	337	--	337	--	321	--
Total	1.692	7.903	1.692	23.433	1.682	19.837

(1) Posição no último dia do período.

j) Remuneração de Empregados e Dirigentes**Remuneração mensal paga aos funcionários e à Administração do Banco do Brasil:**

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Menor Salário	1.600,13	1.600,13	1.600,20
Maior Salário	27.140,70	27.140,70	27.140,70
Salário Médio	4.433,59	4.444,70	4.910,30
Dirigentes			
Presidente	47.308,80	44.505,00	44.505,00
Vice-presidente	42.729,60	40.197,00	40.197,00
Diretor	36.546,00	34.380,00	34.380,00
Conselheiros			
Conselho Fiscal	3.834,10	3.606,85	3.606,85
Conselho de Administração	3.834,10	3.606,85	3.606,85
Comitê de Auditoria - Titular	32.891,40	30.942,00	30.942,00
Comitê de Auditoria - Suplente	29.602,26	27.847,80	27.847,80

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas**k) Política de Seguros de Valores e Bens**

Não obstante o reduzido grau de risco a que estão sujeitos seus ativos, o Banco do Brasil contrata, para seus valores e bens, seguros considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

Seguros vigentes em 30.09.2011:

		R\$ mil
Riscos Cobertos	Valores Cobertos	Valor do Prêmio
Seguro Imobiliário para as immobilizações próprias relevantes	8.591.967	3.320
Demais	27.354	2.426
Total	8.619.321	5.746

Notas Explicativas

**KPMG Auditores Independentes**

SBS - Qd. 02 - Bl. Q - Lote 03 - Salas 708 a 711
Edifício João Carlos Saad
70070-120 - Brasília, DF - Brasil
Caixa Postal 8723
70312-970 - Brasília, DF - Brasil

Central Tel 55 (61) 2104-2400
Fax 55 (61) 2104-2406
Internet www.kpmg.com.br

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Ao
Conselho de Administração, aos Acionistas e aos Administradores do
Banco do Brasil S.A.
Brasília - DF

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Banco do Brasil S.A., referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2011, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre e período de nove meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de demonstrações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as referidas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas



Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA), elaboradas de forma individual e consolidada, referentes ao trimestre e ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2011 apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Brasília, 01 de novembro de 2011

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6 F-DF

Giuseppe Mais
Contador CRC 1SP176273/O-7 S-DF

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4 S-DF

Notas Explicativas

MEMBROS DOS ÓRGÃOS DA ADMINISTRAÇÃO

PRESIDENTE

Aldemir Bendine

VICE-PRESIDENTES

Alexandre Corrêa Abreu
Allan Simões Toledo
Danilo Angst
Geraldo Afonso Dezena da Silva
Ivan de Souza Monteiro
Osmar Fernandes Dias
Paulo Rogério Caffarelli
Ricardo Antônio de Oliveira
Robson Rocha

DIRETORES

Adilson do Nascimento Anisio
Admilson Monteiro Garcia
Amauri Sebastião Niehues
Antônio Pedro da Silva Machado
Armando Medeiros de Faria
Ary Joel de Abreu Lanzarin
Carlos Eduardo Leal Neri
Clenio Severio Teribele
Dan Antônio Marinho Conrado
Edson de Araújo Lôbo
Gueitiro Matsuo Genso
Ives César Fülber
José Mauricio Pereira Coelho
Luiz Henrique Guimarães de Freitas
Márcio Hamilton Ferreira
Marco Antonio Ascoli Mastroeni
Marco Antônio da Silva Barros
Nilson Martiniano Moreira
Paulo Roberto Evangelista de Lima
Paulo Roberto Lopes Ricci
Renato Donatello Ribeiro
Sandro José Franco
Sandro Kohler Marcondes
Sérgio Ricardo Miranda Nazaré
Walter Malieni Júnior

CONTADORIA

Eduardo Cesar Pasa
Contador Geral
Contador CRC-DF 017601/O-5
CPF 541.035.920-87

Daniel André Stieler
Contador CRC-DF 013931/O-2
CPF 391.145.110-53

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Nelson Henrique Barbosa Filho (Presidente)
Aldemir Bendine (Vice-presidente)
Adriana Queiroz de Carvalho
Bernardo Gouthier Macedo
Francisco de Assis Leme Franco
Henrique Jäger
Sérgio Eduardo Arbulu Mendonça

CONSELHO FISCAL

Daniel Sigelmann (Presidente)
Anelize Lenzi Ruas de Almeida
Clóvis Ailton Madeira
Marcos Machado Guimarães
Pedro Carvalho de Mello

COMITÊ DE AUDITORIA

José Danúbio Rozo (Coordenador)
Celene Carvalho de Jesus
José Gilberto Jaloretto

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

NOVO MERCADO

Em 31.05.2006, o Banco do Brasil assinou com a Bolsa de Valores de São Paulo contrato de adesão ao segmento do Novo Mercado da BM&FBovespa, que reúne um grupo de empresas detentoras das melhores práticas de governança corporativa do Brasil.

Ressalta-se que o Banco do Brasil, seus Acionistas, Administradores e os Membros do Conselho Fiscal se comprometem a resolver toda e qualquer disputa ou controvérsia relacionada ao Regulamento de Listagem do Novo Mercado por meio da Câmara de Arbitragem do Mercado da BM&FBovespa, conforme cláusula compromissória constante do Estatuto Social do Banco do Brasil.

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA

Companhia: BANCO DO BRASIL S.A.					Posição em 30/09/2011 (Em [Unidades] Ações)	
Acionista	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		Total	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
União Federal	1.693.134.063	59,3	--	--	1.693.134.063	59,3
Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – Previ	296.593.611	10,3	--	--	296.593.611	10,3
Ações em Tesouraria	32	0,0	--	--	32	0,0
Outros	871.001.541	30,4	--	--	871.001.541	30,4
Total	2.860.729.247	100,0	--	--	2.860.729.247	100,0

DISTRIBUIÇÃO DO CAPITAL SOCIAL DA PESSOA JURÍDICA (ACIONISTA DA COMPANHIA), ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA

NÃO SE APLICA AO BANCO DO BRASIL S.A

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**POSIÇÃO DOS CONTROLADORES, ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO**

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em [30.09.2011]						
ACIONISTA	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador ⁽¹⁾	1.989.962.793	69,6	--	--	1.989.962.793	69,6
Administradores	27.474	0,0	--	--	27.474	0,0
Conselho de Administração	11	0,0	--	--	11	0,0
Diretoria	27.463	0,0	--	--	27.463	0,0
Conselho Fiscal	--	0,0	--	--	--	0,0
Ações em Tesouraria	32	0,0	--	--	32	0,0
Outros	870.738.948	30,4	--	--	870.738.948	30,4
Total	2.860.729.247	100,0	--	--	2.860.729.247	100,0
Ações em Circulação ⁽²⁾	870.738.939	30,4	--	--	870.738.939	30,4

(1) Inclui 296.593.611 ações da Previ e 235.119 ações da BNDESPAR, consideradas pessoas vinculadas ao acionista controlador.

(2) 9 ações de frações incorporadas do Besc sob judice em custódia no Banco do Brasil.

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em [30.09.2010] (12 meses atrás)						
ACIONISTA	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador ⁽¹⁾	1.989.763.093	69,6	--	--	1.989.763.093	69,6
Administradores	29.152	0,0	--	--	29.152	0,0
Conselho de Administração	12	0,0	--	--	12	0,0
Diretoria	29.140	0,0	--	--	29.140	0,0
Conselho Fiscal	--	0,0	--	--	--	0,0
Ações em Tesouraria	9.753	0,0	--	--	9.753	0,0
Outros	870.927.249	30,4	--	--	870.927.249	30,4
Total	2.860.729.247	100,0	--	--	2.860.729.247	100,0
Ações em Circulação	870.927.249	30,4	--	--	870.927.249	30,4

(1) Inclui 296.393.911 ações da Previ e 235.119 ações da BNDESPAR, consideradas pessoas vinculadas ao acionista controlador.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Ao
Conselho de Administração, aos Acionistas e aos Administradores do
Banco do Brasil S.A.
Brasília - DF

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Banco do Brasil S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2011, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado para o trimestre e período de nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de demonstrações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as referidas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA), elaboradas de forma individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2011, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Brasília, 01 de novembro de 2011

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6 F-DF

Giuseppe M
Contador CRC 1SP176273/O-7 S-DF

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4 S-DF