



# Safra

## Banco Safra SA

CNPJ. 58.160.789/0001-28

Av. Paulista. 2100

São Paulo - SP

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

<b>ATIVO</b>		<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>81.884.861</b>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>81.890.729</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>190.344</b>	<b>DEPÓSITOS</b>	<b>26.287.103</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>25.148.087</b>	Depósitos à vista	841.536
Aplicações no mercado aberto	23.571.502	Depósitos de poupança	917.499
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.173.827	Depósitos interfinanceiros	15.280.372
Aplicações em moedas estrangeiras	403.075	Depósitos a prazo	9.247.696
Provisões para perdas	(317)		
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>22.119.288</b>	<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	<b>26.501.432</b>
Carteira própria	4.326.384	Carteira própria	16.701.749
Vinculados a compromissos de recompra	16.656.571	Carteira de terceiros	9.546.348
Instrumentos financeiros derivativos	466.139	Carteira de livre movimentação	253.335
Vinculados ao Banco Central e outros	138.611		
Vinculados a prestação de garantias	531.583	<b>RECURSOS DE ACEITE E EMISSÃO DE TÍTULOS</b>	<b>6.299.433</b>
<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>1.748.409</b>	Recursos de letras hipotecárias	4.087.554
Pagamentos e recebimentos a liquidar	305.317	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	2.211.879
Depósitos no Banco Central	1.291.514		
Repasse interfinanceiros	151.578	<b>RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS</b>	<b>273.073</b>
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>	<b>3.734</b>	Recebimentos e pagamentos a liquidar	243.627
Transferência interna de recursos	3.734	Correspondentes	29.446
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>	<b>28.006.650</b>	<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>	<b>138.324</b>
Operações de crédito		Recursos em trânsito de terceiros	135.015
Sector privado	28.553.714	Transferências internas de recursos	3.309
(Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa)	(547.064)	<b>OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS</b>	<b>4.611.470</b>
<b>OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL</b>	<b>115.132</b>	Empréstimos no exterior	4.611.470
Operações de arrendamento a receber - setor privado	937.730		
(Rendas a apropriar de arrendamento mercantil)	(777.411)	<b>OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS</b>	<b>6.435.182</b>
(Provisão para créditos de arrendamento mercantil)	(45.187)	Tesouro Nacional	41.487
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>4.539.143</b>	BNDES	1.502.387
Créditos por avais e fianças honradas	1.325	FINAME	4.891.308
Carteira de câmbio	1.575.860		
Rendas a receber	8.819	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>3.177.512</b>
Negociação e intermediação de valores	3.401	Instrumentos financeiros derivativos	3.177.512
Diversos	2.973.793		
(Provisão para créditos - outros créditos)	(24.055)	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>8.167.200</b>
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>14.074</b>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	1.275.906
Outros valores e bens	10.639	Carteira de câmbio	625.780
(Provisão para desvalorização)	(10.490)	Sociais e estatutárias	5.461
Despesas antecipadas	13.925	Fiscais e previdenciárias	1.398.441
<b>PERMANENTE</b>	<b>5.937.892</b>	Negociação e intermediação de valores	1.603
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>2.962.794</b>	Dívidas subordinadas	1.881.275
Participações em coligadas e controladas		Outras dívidas subordinadas	23.995
No País	2.373.110	Diversas	2.954.739
No Exterior	201.084	<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>38.986</b>
Outros investimentos	392.887	Resultados de exercícios futuros	38.986
(Provisão para perdas)	(4.287)	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>5.509.143</b>
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>54.875</b>	Capital	
Imóveis de uso	2.000	De domiciliados no País	2.812.000
Outras immobilizações de uso	182.372	Reservas de lucros	41.876
(Depreciações acumuladas)	(129.497)	Reservas estatutárias	2.662.352
<b>IMOBILIZADO DE ARRENDAMENTO</b>	<b>2.904.086</b>	Ajuste ao valor de mercado - TVM	(7.085)
Bens arrendados	2.982.100	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<b>383.895</b>
(Depreciações acumuladas)	(78.014)	Receitas operacionais	6.477.926
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>16.137</b>	(Despesas operacionais)	(5.857.294)
Ativos intangíveis	34.476	Receitas não operacionais	5.834
(Amortizações acumuladas)	(18.339)	(Despesas não operacionais)	(7.336)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>87.822.753</b>	Imposto de Renda e Contribuição Social	(235.235)
		<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>87.822.753</b>

#### NOTAS EXPLICATIVAS:

O Balancete Patrimonial inclui os saldos da agência no exterior e foi elaborado em conformidade com práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas e práticas contábeis do Banco Central do Brasil - BACEN.

#### PROCEDIMENTOS ADOTADOS PARA APURAÇÃO DAS RECEITAS E DESPESAS:

a) O resultado é apurado pelo regime de competência mensal. b) As receitas operacionais incluem substancialmente os rendimentos e as variações monetárias e cambiais provenientes das operações de crédito, aplicações interfinanceiras de liquidez, aplicações em títulos e valores mobiliários e operações de câmbio, auferidos até a data do balancete. c) As despesas operacionais incluem substancialmente os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais, provenientes dos depósitos e empréstimos captados no país e no exterior, instrumentos financeiros derivativos, bem como a apropriação dos custos administrativos incorridos até a data do balancete. d) Os investimentos em coligadas e controladas são avaliados mensalmente pelo método de equivalência patrimonial com base no último balancete levantado, e são contabilizados em receita ou despesa operacional conforme a sua aplicabilidade. e) A despesa de imposto de renda e a despesa de contribuição social são apuradas mensalmente com base no lucro real apurado na data do balancete e podem incluir constituição e reversão de imposto de renda e contribuição social diferidos.