



Safra

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

CNPJ. 60.783.503/0001-02
Av. Paulista, 2100 - São Paulo - SP

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	334.697	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	218.257
DISPONIBILIDADES	51	OUTRAS OBRIGAÇÕES	218.257
		Fiscais e previdenciárias	10.001
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	54.129	Negociação e intermediação de valores	203.682
Aplicações em depósitos interfinanceiros	54.129	Diversas	4.574
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	62.681	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	114.021
Carteira própria	32.510	Capital	
Vinculados à prestação de garantias	30.171	De domiciliados no País	100.285
OUTROS CRÉDITOS	217.807	Reservas de lucros	4.475
Negociação e intermediação de valores	203.855	Reservas estatutárias	9.268
Diversos	13.952	Ajuste ao valor de mercado - TVM	(7)
OUTROS VALORES E BENS	29	CONTAS DE RESULTADO	2.419
Despesas antecipadas	29	Receitas operacionais	18.588
		(Despesas operacionais)	(14.080)
		(Despesas não operacionais)	(20)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.069)
TOTAL DO ATIVO	334.697	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	334.697

NOTAS EXPLICATIVAS:

O Balancete Patrimonial 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 provenientes das operações de aplicações interfinanceiras de liquidez e aplicações em títulos e valores mobiliários auferidos até a data do balancete. **c)** As despesas operacionais incluem substancialmente custos administrativos incorridos até a data do balancete. **d)** Os investimentos em sociedades integrantes do conglomerado econômico Safra são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. **e)** A despesa de imposto de renda e a despesa de contribuição social são apuradas mensalmente com base no lucro real apurado na data do balancete e podem incluir constituição e reversão de imposto de renda e contribuição social diferidos. **f)** Em 30 de junho de 2011, a Instituição não possuía posições em instrumentos financeiros derivativos.