



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 ABRIL DE 2011 (R\$ mil)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	<u>241.585</u>	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	<u>125.638</u>
DISPONIBILIDADES	<u>124</u>	OUTRAS OBRIGAÇÕES	<u>125.638</u>
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	<u>58.090</u>	Sociais e estatutárias	13.495
Aplicações em depósitos interfinanceiros	58.090	Fiscais e previdenciárias	108.268
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	<u>60.535</u>	Negociação e intermediação de valores	3.875
Carteira própria	33.557	Diversas	
Vinculados à prestação de garantias	26.978	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>114.009</u>
OUTROS CRÉDITOS	<u>122.836</u>	Capital	
Negociação e intermediação de valores	109.022	De domiciliados no País	100.285
Diversos	13.814	Reservas de capital	4.475
		Reservas de lucros	9.268
		Ajuste ao valor de mercado - TVM	(19)
		CONTAS DE RESULTADO	<u>1.938</u>
		Receitas operacionais	13.243
		(Despesas operacionais)	(9.685)
		(Despesas não operacionais)	(13)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.607)
TOTAL DO ATIVO	<u><u>241.585</u></u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u><u>241.585</u></u>

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 abril de 2011, a Instituição não possuía posições em instrumentos financeiros derivativos.