



Safra

Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

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

BALANCETE PATRIMONIAL EM 28 DE FEVEREIRO DE 2011 (R\$ mil)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	308.077	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	192.833
DISPONIBILIDADES	72	OUTRAS OBRIGAÇÕES	192.833
		Sociais e estatutárias	62.052
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	178.177	Fiscais e previdenciárias	13.222
Carteira própria	151.688	Negociação e intermediação de valores	115.243
Vinculados à prestação de garantias	26.489	Diversas	2.316
OUTROS CRÉDITOS	129.828	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	114.013
Negociação e intermediação de valores	116.011	Capital	
Diversos	13.817	De domiciliados no País	73.043
		Reservas de capital	27.242
		Reservas de lucros	13.743
		Ajuste ao valor de mercado - TVM	(15)
		CONTAS DE RESULTADO	1.231
		Receitas operacionais	6.794
		(Despesas operacionais)	(4.582)
		(Despesas não operacionais)	(5)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(976)
TOTAL DO ATIVO	308.077	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	308.077

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