



# J. SAFRA

## J. Safra Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

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

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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<u>301.759</u>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<u>183.121</u>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<u>95</u>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<u>182.687</u>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<u>69.113</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	1
Aplicações em depósitos interfinanceiros	69.113	Fiscais e previdenciárias	10.878
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<u>67.723</u>	Negociação e intermediação de valores	164.943
Carteira própria	35.706	Diversas	6.865
Instrumentos financeiros derivativos	435	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<u>434</u>
Vinculados à prestação de garantias	31.582	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<u>114.315</u>
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<u>164.815</u>	Capital social	100.285
Negociação e intermediação de valores	164.501	Reservas de lucros	13.743
Diversos	314	Ajuste de avaliação patrimonial	287
<b>OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas</b>	<u>14</u>	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<u>4.323</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<u><u>301.759</u></u>	Receitas operacionais	28.786
		(Despesas operacionais)	(21.295)
		Receitas não operacionais	394
		(Despesas não operacionais)	(25)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.537)
		<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<u><u>301.759</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.