



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	<u>327.541</u>	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	<u>210.681</u>
DISPONIBILIDADES	<u>106</u>	OUTRAS OBRIGAÇÕES	<u>210.681</u>
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	<u>67.702</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	4
Aplicações em depósitos interfinanceiros	67.702	Fiscais e previdenciárias	9.437
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	<u>54.331</u>	Negociação e intermediação de valores	195.895
Carteira própria	23.825	Diversas	5.345
Vinculados à prestação de garantias	30.506	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>114.035</u>
OUTROS CRÉDITOS	<u>205.378</u>	Capital social	100.285
Negociação e intermediação de valores	191.439	Reservas de lucros	13.743
Diversos	13.939	Ajuste de avaliação patrimonial	7
OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas	<u>24</u>	CONTAS DE RESULTADO	<u>2.825</u>
TOTAL DO ATIVO	<u><u>327.541</u></u>	Receitas operacionais	21.458
		(Despesas operacionais)	(16.194)
		(Despesas não operacionais)	(24)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.415)
		TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u><u>327.541</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 31 de julho de 2011, a Instituição não possuía posições em instrumentos financeiros derivativos.