



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	356.609	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	241.876
DISPONIBILIDADES	109	OUTRAS OBRIGAÇÕES	241.876
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	176.883	Sociais e estatutárias	62.052
Carteira própria	150.615	Fiscais e previdenciárias	13.150
Vinculados à prestação de garantias	26.268	Negociação e intermediação de valores	165.163
OUTROS CRÉDITOS	179.617	Diversas	1.511
Negociação e intermediação de valores	165.804	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	114.430
Diversos	13.813	Capital	
PERMANENTE	414	De domiciliados no País	73.457
INVESTIMENTOS	414	Reservas de capital	27.242
Outros investimentos	710	Reservas de lucros	13.743
(Provisão para perdas)	(296)	Ajuste ao valor de mercado - TVM	(12)
TOTAL DO ATIVO	357.023	CONTAS DE RESULTADO	717
		Receitas operacionais	3.598
		(Despesas operacionais)	(2.317)
		(Despesas não operacionais)	(5)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(559)
		TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	357.023

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