



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

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<u>415.451</u>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<u>295.900</u>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<u>217</u>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<u>295.900</u>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<u>70.153</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	1
Aplicações em depósitos interfinanceiros	70.153	Fiscais e previdenciárias	11.605
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<u>67.287</u>	Negociação e intermediação de valores	275.706
Carteira própria	35.108	Diversas	8.588
Vinculados à prestação de garantias	32.179	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<u>114.298</u>
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<u>277.789</u>	Capital social	100.285
Negociação e intermediação de valores	277.455	Reservas de lucros	13.743
Diversos	334	Ajuste de avaliação patrimonial	270
<b>OUTROS VALORES E BENS - Despesas antecipadas</b>	<u>5</u>	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>	<u>5.253</u>
		Receitas operacionais	34.412
		(Despesas operacionais)	(25.309)
		Receitas não operacionais	394
		(Despesas não operacionais)	(28)
		Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.216)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<u><u>415.451</u></u>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<u><u>415.451</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 novembro de 2011, a Instituição não possuía posições em instrumentos financeiros derivativos.