

# TÍTULO

## BALANCETE PATRIMONIAL EM 31 DE JANEIRO DE 2011

CNPJ Nº 62.169.875/0001-79

ATIVO		R\$ (MIL)	PASSIVO		R\$ (MIL)
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>152.709</b>	<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL LONGO PRAZO</b>		<b>126.908</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>173</b>	<b>DEPÓSITOS</b>		<b>2.838</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>		<b>-</b>	Outros Depósitos		2.838
Aplicações no Mercado Aberto		-	<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>		<b>54.251</b>
<b>TVM E INSTR.FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>		<b>146.404</b>	Carteira Própria		54.251
Carteira Própria		39.931	<b>INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>		<b>-</b>
Vinculados a Compromisso de Recompra		54.384	Instrumentos Financeiros Derivativos		-
Instrumentos Financeiros Derivativos		<b>40.521</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>69.819</b>
- Venda de Ações à Termo a Receber		40.521	Sociais e Estatutárias		180
- Premios de Opções a Exercer		-	Fiscais e Previdenciárias		559
Vinculados a Prestação de Garantias		11.568	Negociação e Intermediação de Valores		68.333
<b>OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>		<b>4.769</b>	Diversas		747
Financiamento de Título e Valores Mobiliários		4.769	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>26.864</b>
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>		<b>1.363</b>	Capital		<b>12.798</b>
Rendas a Receber		66	De Domiciliados no País		12.798
Negociação e Intermediação de Valores		1.199	Redução de Capital		-
Diversos		98	Reservas de Capital		-
(Provisão p/ outros Créditos de Liq. Duvidosa)		-	Reservas de Lucros		13.619
<b>PERMANENTE</b>		<b>1.063</b>	Ajustes ao Valor de Mercado TVM e Derivativos		(15)
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>6</b>	Lucros ou Prejuízos Acumulados		-
Títulos Patrimoniais		1	<b>CONTAS DE RESULTADO</b>		<b>462</b>
Outros Investimentos		5	Receitas Operacionais		2.099
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>		<b>984</b>	(Despesas Operacionais)		(1.332)
Outras Imobilizações de Uso		1.839	Receitas Não Operacionais		-
(Depreciações Acumuladas)		(855)	(Despesas Não Operacionais)		-
<b>DIFERIDO</b>		<b>7</b>	(Imposto de Renda)		(190)
Gastos de Organização e Expansão		95	(Contribuição Social)		(115)
(Amortização Acumulada)		(88)	(Participações no Lucro)		-
<b>INTANGÍVEL</b>		<b>66</b>	<b>Destinações</b>		<b>-</b>
Outros Ativos Intangíveis		142	(Juros de Capital Próprio)		-
(Amortização Acumulada)		(76)			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>153.772</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>153.772</b>

Carlos Augusto Luz Avian  
Diretor Presidente

José Mendes de Farias  
Diretor Superintendente

Marcio Martins Cardoso  
Diretor

Reinaldo Dantas  
Contador CRC-1SP-110.330/O-6

### TÍTULO CORRETORA DE VALORES SA

AV.DR.CARDOSO DE MELO, 1608 - 14ºANDAR - VILA OLÍMPIA 04548-005 SÃO PAULO-SP BR  
FONE:(5511) 3841-4510 FAX: (5511) 3841-4516 e-mail: faleconosco@titulo.com.br www.titulo.com.br