

**CONCÓRDIA S.A - CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS, CÂMBIO E COMMODITIES**  
**CNPJ: 52.904.364/0001-08**  
**BALANCETE PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011**  
**Em milhares de Reais**

ATIVO		PASSIVO	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>112.573</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>76.298</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>211</b>	<b>CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO</b>	<b>2.285</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>11.205</b>	Carteira Própria	2.285
Aplicações no Mercado Aberto	11.205	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>74.013</b>
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>35.878</b>	Sociais e Estatutárias	333
Carteira Própria	4.714	Fiscais e Previdenciárias	1.256
Vinculados a Compromissos de Recompra	2.290	Negociação e Intermediação de Valores	68.766
Vinculados a Prestação de Garantias	28.874	Diversas	3.658
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>65.083</b>	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>8.461</b>
Rendas a Receber	4.140	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>8.461</b>
Negociação e Intermediação de Valores	60.419	Fiscais e Previdenciárias	8.183
Diversos	524	Diversas	278
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>	<b>196</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>40.915</b>
Despesas Antecipadas	196	Capital:	
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>13.370</b>	De Domiciliados no País	36.000
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>13.370</b>	Reserva de Lucros	4.915
Diversos	13.370	<b>Contas de Resultado</b>	<b>4.412</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>4.143</b>	(+) Receitas Operacionais	26.468
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>1.692</b>	(-) Despesas Operacionais	(22.871)
Outros Investimentos	1.696	(+) Receitas Não Operacionais	2.136
(-) Provisão para perdas	(4)	(-) Imposto de Renda	(254)
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>1.901</b>	(-) Contribuição Social	(171)
Outras Imobilizações de Uso	4.782	(+/-) Ativo Fiscal Diferido - Impostos e Contribuições	(671)
(-) Depreciações Acumuladas	(2.881)	(-) Participações no Lucro	(225)
<b>DIFERIDO</b>	<b>252</b>		
Gastos de Organização e Expansão	1.936		
(-) Amortizações Acumuladas	(1.684)		
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>298</b>		
Ativos Intangíveis	611		
(-) Amortizações Acumuladas	(313)		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>130.086</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>130.086</b>

**QUADRO DEMONSTRATIVO DAS OPERAÇÕES COMPROMISSADAS**  
(Base de Cálculo dos Limites: R\$ 45.327)

**A - Vencimento das Operações Compromissadas**

Operações Compromissadas com:	Vencimentos das Operações	No Primeiro Dia Útil do Mês Seguinte	No Segundo Dia Útil Até Dia 10 do Mês Seguinte	A Partir do dia 11 do Mês Seguinte	Totais
Instituição Financeira					
P.J. não Financeira		2.285			2.285
<b>Total</b>		<b>2.285</b>			<b>2.285</b>

**B - Vencimento dos Títulos que Lastreiam as Operações Compromissadas**

Títulos	Até 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 90 dias	de 91 a 180 Dias	Acima de 180 dias	Totais
LFT(Letras Financeiras do Tesouro)					2.285	2.285
<b>Total</b>					<b>2.285</b>	<b>2.285</b>

**Diretoria**

Antonio Joel Rosa  
Caio Weil Villares  
Ricardo Augusto Leão Martins  
Ricardo Gattai

**Contador**

Antonio dos Anjos Silva  
CRC: 1SP198669/O-2