



Rendimento Holding S/A

C.N.P.J. nº 05.475.021/0001-87 - Av. Brig. Faria Lima 2.092 - 19º Andar - Sala A - São Paulo - SP - Tel. 3457-0700

Demonstrações Financeiras

Balanco Patrimonial em 31.12.2010 e 2009 (Valores expressos em milhares de reais)				Demonstração do Resultado dos Exercícios Findos em 31.12.2010 e 2009 (Valores expressos em milhares de reais)			
ATIVO	2010	2009	PASSIVO	2010	2009	Exercício	
Circulante	999	974	Circulante	4.321	6.123	2010	2009
Disponibilidades	246	290	Outras Obrigações	4.321	6.123	13.783	8.467
Banco Conta Movimento	246	290	Contrato de Mútuo	4.067	6.122	70	64
Títulos e Valores Mobiliários	753	684	Diversos	254	1	19.589	9.013
Títulos de Renda Fixa	753	684	Patrimônio Líquido	119.707	109.924	(70)	(55)
Permanente	123.029	115.073	Capital Social	105.603	105.603	(7)	1
Investimentos	123.029	109.774	Domiciliados no País	105.603	105.603	-	26
Participação em Coligadas e Controladas no País	123.029	109.774	Reservas de Capital	231	231	(5.799)	(582)
Diferido	-	5.299	Reservas de Lucro - Legal	2.073	1.383	Resultado Operacional	13.783
Gastos de Organização e Expansão	-	5.299	Lucros Acumulados	11.800	2.707	Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações Estatutárias	13.783
Total Ativo	124.028	116.047	Total Passivo	124.028	116.047	Lucro Líquido	13.783
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Findos em 31.12.2010 e 2009 (Valores expressos em milhares de reais)				Demonstrações dos Fluxos de Caixa - DFC - Exercícios Findos em 31.12.2010 e 2009 (Valores expressos em milhares de reais)			
	Capital Realizado	Res. de Capital Tit. Patrim.	Reservas de Lucros Legal	Lucros Acumulados	Total	Exercício	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	
Saldos em 31 de Dezembro de 2008	105.603	231	960	10.248	117.042	2010	2009
Lucro Líquido do Período	-	-	-	8.467	8.467	13.783	8.467
Constituição Reserva Legal	-	-	423	(423)	-	(14.290)	(9.013)
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	(4.585)	(4.585)	19.589	(9.013)
Distribuição de Lucros/Dividendos	-	-	-	(11.000)	(11.000)	5.299	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2009	105.603	231	1.383	2.707	109.924	Lucro Líquido Ajustado	(507)
Lucro Líquido do Período	-	-	-	13.783	13.783	Varição de Ativos e Obrigações	(1.871)
Constituição Reserva Legal	-	-	690	(690)	-	(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	(70) (64)
Distribuição de Lucros/Dividendos	-	-	-	(4.000)	(4.000)	(Aumento) Redução de Outras Obrigações	(1.801) (90)
Saldos em 31 de Dezembro de 2010	105.603	231	2.073	11.800	119.707	Caixa Líquido (Prov. de) Aplicado em Ativ. Operac.	(2.378)
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os Exercícios Findos em 31.12.2010 e 2009 (Valores expressos em milhares de reais)							
1. Contexto operacional: A Rendimento Holding S.A. foi constituída em 5 de Dezembro de 2002, e tem por objetivo exclusivo a participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. 2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis: 2.1. Base de apresentação: As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2010 foram preparadas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76, alterada pela Lei nº 11.638/07), nos Pronunciamentos, nas Orientações e nas Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores. As alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07, não tiveram efeitos relevantes sobre as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2009, possibilitando a comparabilidade entre os exercícios. 2.1.1. Adoção inicial da Lei nº 11.638/07 e Medida Provisória nº 449/08: As demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2009 são as primeiras apresentadas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil. Estas demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com o CPC 13, aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade por meio da Resolução nº 1.152/09. A Companhia elegeu 1º de Janeiro de 2008 como a data de transição, para adequar-se às novas práticas contábeis. 2.1.2. Sumário das práticas contábeis modificadas: Conforme mencionado na nota 2.1, as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 não trouxeram efeitos relevantes sobre as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2010. As principais alterações nas práticas contábeis promovidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos artigos nº 36 e 37 da Medida Provisória nº 449/08 aplicáveis à Companhia adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2010 foram as seguintes: Impactos de apresentação: a) substituição da demonstração das origens e aplicações de recursos pela demonstração dos fluxos de caixa, elaborada conforme regulamentação do CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa. A demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2010 foi elaborada visando proporcionar a comparabilidade das informações. Outros impactos: b) Requerimentos de que as aplicações em instrumentos financeiros sejam registradas: (i) pelo seu valor de mercado ou valor equivalente, quando se tratar de aplicações destinadas à negociação ou disponíveis para venda; (ii) pelo valor de custo de aquisição ou valor de emissão, atualizado conforme disposições legais ou contratu-							
ais, ajustado ao valor provável de realização, quando este for inferior, quando se tratar de aplicações que serão mantidas até a data de vencimento; (iii) pelo custo amortizado dos empréstimos e financiamentos e contas a receber, conforme regulamentação pelo CPC 14 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento, Mensuração e Evidência. Essa alteração não gerou efeitos a serem registrados nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2010. c) Obrigatoriedade de análise periódica quanto à capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo intangível, conforme regulamentação pelo CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos (requerida somente para as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2009). Essa alteração não gerou efeitos a serem registrados nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2010. 2.2. Principais práticas contábeis: 2.2.1. Apuração do resultado: O resultado é apurado pelo regime de competência. 2.2.2. Investimento no Banco Rendimento S/A: O investimento no Banco Rendimento S.A. está avaliado pelo método da equivalência patrimonial. Assim, os dividendos e juros sobre capital próprio recebidos do Banco Rendimento S/A, tiveram como contrapartida a conta de investimentos. 2.2.3. Investimento na Action Participações S/A: Em 15 de Janeiro de 2008 a Rendimento Holding S/A adquiriu 100% das ações da Action Participações S/A que será avaliada pelo método da equivalência patrimonial. Assim, os dividendos e juros sobre capital próprio recebidos da Action Participações S/A tiveram como contrapartida a conta de investimentos. Em 01 de Junho de 2010 a Action Participações foi extinta. 2.2.4. Investimento na Cotação DTVM S/A: Em 30 de Dezembro de 2010 a Rendimento Holding S/A adquiriu do Banco Rendimento S/A, 100% das ações da Cotação DTVM S/A que será avaliada pelo método da equivalência patrimonial. 2.2.5. Demais ativos e passivos circulantes: Os ativos estão demonstrados pelo valores de realização e os passivos pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, ou encargos correspondentes. 3. Investimentos: a) Participação e valor do investimento							
Descrição	% - Participação	2010	2009				
Banco Rendimento S.A.	100%	111.396	107.426				
Cotação DTVM S/A	100%	11.633	-				
Action Participações S.A. ..	100%	-	2.348				
Total		123.029	109.774				
b) Movimentação contábil do investimento no Banco Rendimento S/A. - A movimentação contábil deste investimento no Banco Rendimento S.A., pode ser assim demonstrada:							
Descrição							
Saldo inicial do investimento				107.426	114.826		
Ajuste distribuição dividendos exercícios anteriores				-	(4.585)		
Ganho de equivalência patrimonial				17.720	9.135		
Dividendos recebidos				(13.750)	(11.950)		
Saldo final de investimento				111.396	107.426		
c) Movimentação contábil do investimento na Action Participações S/A. - A movimentação contábil deste investimento na Action Participações S.A., pode ser assim demonstrada:							
Descrição							
Saldo inicial do investimento				2.348	-		
Compra de 100% Action				-	2.470		
Venda de 100% Action				(2.334)	-		
Ganho de equivalência patrimonial				(14)	(122)		
Saldo final de investimento				-	2.348		
d) Movimentação contábil do investimento na Cotação DTVM S/A. - A movimentação contábil deste investimento na Cotação DTVM S.A., pode ser assim demonstrada:							
Descrição							
Saldo inicial do investimento				-	-		
Compra de 100% Cotação				9.750	-		
Ganho de equivalência patrimonial				1.883	-		
Saldo final de investimento				11.633	-		
4. Outras obrigações: Refere-se basicamente, a empréstimo contratado junto ao acionista majoritário em dezembro de 2007 e fevereiro de 2008, para aquisição da Action Participações Ltda. 5. Patrimônio líquido: Capital social - Em 31 de Dezembro de 2010 e 2009, o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 105.603, representado por 224.148 ações sem valor nominal.							

A DIRETORIA

EMILIO BRUNO - Contador - CRC nº 1SP166.726/O-0