

BR Advisory Partners Participações S/A

CNPJ/MF nº 10.739.356/0001-03

Relatório Anual – Consolidado

Senhores acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da BR Advisory Partners Participações S.A. ("Companhia"), relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2012.

Principais fatos ocorridos no período:

No ano de 2012, apesar do ambiente de baixo crescimento econômico, a Companhia apresentou desempenho positivo, com receitas acima de R\$80 milhões, lucro líquido de R\$36,0 milhões e patrimônio líquido de R\$208 milhões, resultando em um ROE de 17,3%.

Participamos de algumas das mais relevantes operações de fusão e aquisição do mercado, assessorando clientes como: Repom, LGR, Brookfield, Genesys, Redecard, Casino, Taurus, Geração Futuro, Fleetcor e PoitEnergia. Fechamos o ano de 2012 como um dos principais assessores no segmento de fusões e aquisições em número de transações anunciadas, segundo os rankings: Bloomberg (5º lugar), Thomson Reuters (6º lugar), MergerMarket (5º lugar) e ANBIMA (5º lugar).

Recebemos aprovação do Banco Central do Brasil para a instalação do BR Partners Banco de Investimento e da BR Partners Corretora de Títulos e Valores Mobiliários em junho de 2012. Durante o segundo semestre implementamos toda a infraestrutura necessária do banco e da corretora para estamos operacionais já no primeiro trimestre de 2013.

Também no segundo semestre de 2012, começamos a atuar nas áreas de Administração de Fundos e Mercado de Capitais. As despesas operacionais do grupo BR Partners consolidado totalizaram R\$ 34,3 milhões, já contabilizadas as despesas das subsidiárias. O principal componente das despesas, conforme esperado, foi relativo à folha de pagamentos, que inclui as despesas de pró-labore dos sócios-executivos. O número total de colaboradores chegou a 85, o incremento foi necessário devido à implementação do BR Partners Banco de Investimento e a BR Partners Corretora de Títulos e Valores Mobiliários.

São Paulo, 11 de março de 2013.

A Administração

Balanços Patrimoniais Consolidados levantados em 31 de dezembro de 2012, 2011 e 2010 (Em milhares de reais)

Ativo	2012	2011	2010	Passivo	2012	2011	2010
Circulante	222.838	199.736	172.888	Circulante	24.994	3.658	5.184
Caixa e equivalentes de caixa	48.703	36.317	369	Fornecedores e outras contas a pagar	1.713	1.175	358
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	150.745	147.498	168.910	Salários e encargos sociais a pagar	-	395	259
Contas a receber e outros recebíveis	19.936	12.946	2.024	Dividendos a pagar	6.269	-	-
Tributos à compensar	3.343	1.870	1.564	Impostos a recolher	1.392	884	-
Outros ativos	111	1.105	21	Provisões tributárias	3.205	1.204	4.567
Não circulante Realizável a longo prazo	11.788	7.824	4.202	Outras provisões	12.415	-	-
Investimentos	-	45	-	Não circulante	1.332	892	-
Imobilizado	6.200	6.805	3.969	Impostos diferidos	1.332	892	-
Ativos intangíveis	5.588	974	233	Participação dos acionistas não controladores	1	29	20
				Patrimônio líquido	208.299	202.981	171.886
				Capital social	163.550	154.724	141.364
				Reserva de capital	31.949	30.614	28.207
				Reserva de lucros	23.114	17.664	1.559
				Lucros acumulados	-	-	810
				Resultado participação em controladas com patrimônio líquido negativo	-	(21)	(54)
				Ações em tesouraria	(10.314)	-	-
Total do ativo	234.626	207.560	177.090	Total do passivo e patrimônio líquido	234.626	207.560	177.090

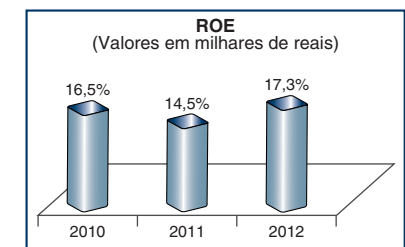
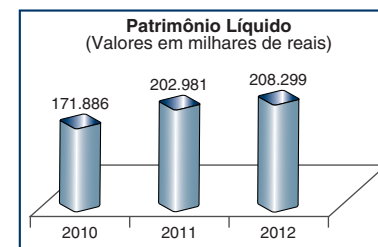
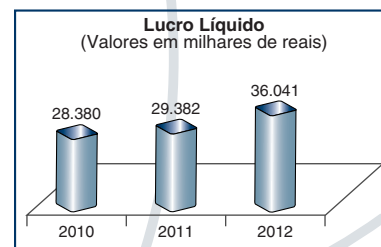
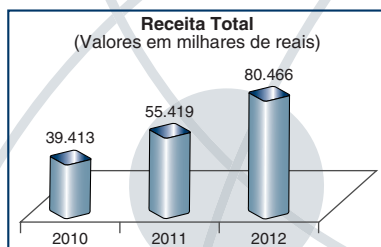
Demonstrações do Resultado Consolidado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2012, 2011 e 2010 (Em milhares de reais)

	2012	2011	2010
Operações continuadas			
Receita operacional	80.322	54.933	39.413
Lucro bruto	80.322	54.933	39.413
Receita de dividendos	-	427	-
Despesas comerciais	-	(251)	(458)
Despesas administrativas	(34.644)	(16.235)	(3.758)
Lucro operacional	45.678	38.874	35.197
Outras receitas operacionais	135	59	-
Outras despesas operacionais	(341)	-	-
Resultado não operacional	(209)	6	-
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	45.263	38.939	35.197
Imposto de renda e contribuição social	(9.222)	(9.557)	(6.817)
Lucro líquido do exercício	36.041	29.382	28.380

A Diretoria

Contador

Hideo Antônio Kawasaki – CRC 1SP 184.007/O-5



Principais transações realizadas

 Casino Grupo Pão de Açúcar Não Divulgado Assessor do Casino nas negociações relacionadas ao controle do Grupo Pão de Açúcar Junho de 2012	 REDECARD Itaú R\$ 11,8 bi Assessor do Conselho de Administração da Redecard sobre a proposta do Itaú para fechamento de capital – fairness opinion Junho de 2012	 Repom Edenred R\$ 143 mm Assessor financeiro exclusivo da Repom na venda de 62% de suas ações para a Edenred Dezembro de 2012	 Brookfield Incorporações R\$ 400 mm Assessor financeiro exclusivo da Brookfield no aumento de capital, emitindo 131 milhões de novas ações ordinárias Setembro de 2012	 Permira GENESYS Não Divulgado Assessor financeiro exclusivo da Genesys, investida do fundo de private equity Permira, na aquisição da LM Sistemas Julho de 2012	 FLEETCOR CTF R\$ 345 mm Assessor financeiro exclusivo da Fleetcor na aquisição de 100% das ações da CTF Technologies Maio de 2012	 TAURUS FORJAS Taurus S.A. SidMetal Não Divulgado Assessor financeiro exclusivo da Forjas Taurus na venda da Taurus Máquinas – Ferramenta para a Renil, subsidiária do Grupo SidMetal Junho de 2012	 GERAÇÃO FUTURO plurat R\$ 143 mm Assessor financeiro exclusivo da Geração Futuro na venda de 100% de suas ações para a Plural Capital Maio de 2012	 LGR R\$ 350 mm Assessor financeiro exclusivo da LGR Shopping Centers na venda de participação dos Shoppings Iguatemi Salvador, Macaé, Pelotas, Via Verde e Venda Nova Dezembro de 2012	 Poit Energia aggreko R\$ 404 mm Assessor financeiro exclusivo da Poit Energia na venda de 100% de suas ações para a Aggreko Março de 2012
---	--	---	--	--	---	--	--	--	---