

INOVAÇÃO, LIDERANÇA E PIONEIRISMO EM CRÉDITO ESTRUTURADO, INVESTIMENTOS E GESTÃO DE FUNDOS PARA OS SETORES IMOBILIÁRIOS E DE INFRAESTRUTURA

RB CAPITAL HOLDING S.A. E CONTROLADAS

RB CAPITAL

CNPJ/MF nº 10.140.272/0001-40

A Companhia

A RB Capital foi fundada em 1999 e possui nos seus quadros profissionais experientes, atuantes há mais de 20 anos no mercado financeiro. Somos uma empresa independente, especializada em crédito estruturado, securitização e investimentos nos setores imobiliários e de infraestrutura, que tem na essência da sua Cultura & Valores o modelo de *Partnership* e a *Meritocracia*.

Ao desenvolver e entregar soluções inovadoras e eficientes aos seus Clientes e, ao mesmo tempo, comprometer o capital necessário para o desenvolvimento dos seus negócios, a RB Capital gera benefícios reais aos seus Clientes, Investidores, Colaboradores e Acionistas, contribuindo para o desenvolvimento do mercado de capitais no Brasil.

O Ano de 2012 e as Perspectivas para 2013

Encerramos o exercício de 2012 com um lucro líquido de R\$ 129,5 milhões, com crescimento expressivo sobre o resultado do exercício anterior, de R\$ 102,9 milhões. Tal performance é reflexo do excelente desempenho e contribuição de todas as linhas de frente da RB Capital.

Fomos responsáveis por cerca de 50% de todas as emissões do mercado de securitização em 2012, assumindo a liderança absoluta em volume histórico de emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários, com 25% de *market share*. Dentre algumas realizações da Companhia, podemos destacar os montantes expressivos investidos em novos projetos de desenvolvimento imobiliário logístico, a nossa atuação com soluções inovadoras no setor de Infraestrutura, e o lançamento de novos fundos imobiliários.

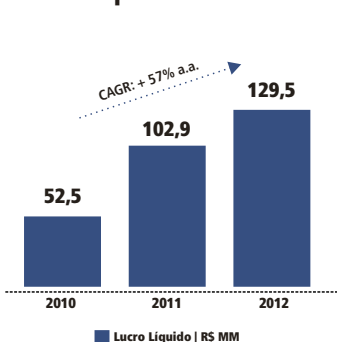
Os excelentes resultados dos últimos anos confirmam a estratégia bem sucedida da RB Capital como provedora de soluções financeiras com alto valor agregado aos seus clientes, nos setores imobiliário e de infraestrutura. Com criatividade e pioneirismo, conquistamos as maiores empresas atuantes nestes setores no Brasil, consolidando a nossa plataforma de negócios num novo patamar.

Ao longo dos últimos anos a RB Capital deu grande ênfase na busca da excelência nas suas áreas administrativas, onde os seus profissionais também estão sujeitos ao mesmo rigor das avaliações dos profissionais que atuam nas linhas de frente, sendo devidamente reconhecidos pela sua contribuição para o desenvolvimento da Companhia.

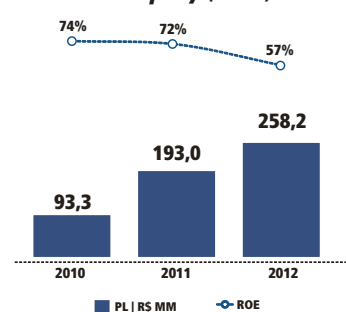
O ano de 2013 traz grandes desafios à RB Capital: a crescente concorrência, margens mais apertadas e maiores incertezas nos mercados mais uma vez colocarão o nosso time à prova. Acreditamos que criamos um ambiente diferenciado, com diversidade de talentos, que estimula a atitude de "donos", e com profissionais altamente capacitados, que nos permite de forma robusta enfrentar todos os desafios e manter o pioneirismo e a liderança nos mercados onde atuamos.

Destques Financeiros e Operacionais

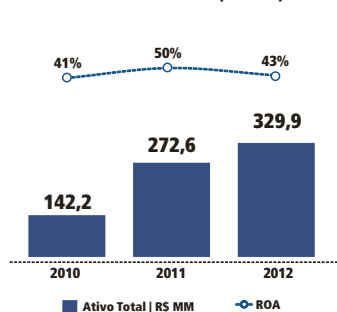
Lucro Líquido



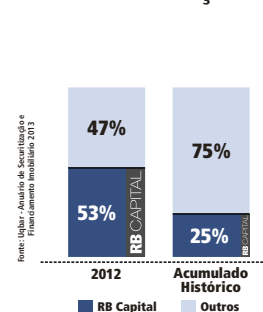
Patrimônio Líquido e Return of Equity (ROE)



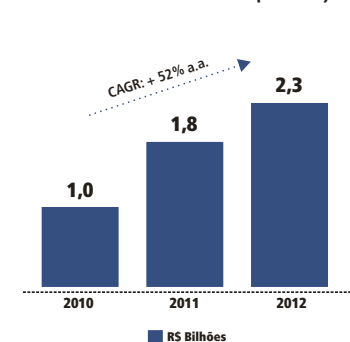
Ativo Total e Return on Assets (ROA)



Liderança no Mercado de Securitização



Fundos sob Gestão (AUM)



BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
	Controladora 31.12.2012	Consolidado 31.12.2012	
ATIVOS CIRCULANTES			PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO CIRCULANTES
Caixa e equivalentes de caixa	1.037	45.226	Empréstimos e financiamentos
Aplicações financeiras vinculadas	-	343.622	Impostos, taxas e contribuições
Clientes e outros valores a receber	289	80.125	Cessão de Certificados de Créditos Imobiliários - CCIs
Recebíveis imobiliários	-	62.907	Contas a pagar
Impostos a recuperar	2.288	5.627	Adiantamentos de clientes
Partes relacionadas	166	349	Contas a pagar por aquisição de investimentos
Imóveis a comercializar	-	1.105	Salários e encargos sociais
Adiantamentos concedidos	6	10.448	Debêntures
Despesas antecipadas	221	296	Terrenos a pagar
Outros créditos	-	4.533	Dividendos a pagar
Total dos ativos circulantes	4.007	554.238	Outras contas a pagar
ATIVO NÃO CIRCULANTE DISPONÍVEL PARA VENDA NÃO CIRCULANTES		898	Total dos passivos circulantes
Títulos e valores mobiliários	668	16.137	NÃO CIRCULANTES
Clientes e outros valores a receber	11	212.124	Empréstimos e financiamentos
Impostos diferidos	-	74	Impostos diferidos
Partes relacionadas	16.431	9.379	Contas a pagar
Dividendos a receber	89.210	-	Debêntures
Depósitos judiciais	-	2.188	Adiantamentos de clientes
Outros créditos	47	47	Partes relacionadas
Propriedades para investimento	-	293.290	Provisão para riscos
Investimentos	217.721	-	Outras contas a pagar
Intangível	444	90.938	Total dos passivos não circulantes
Imobilizado	1.326	462.155	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Total dos ativos não circulantes	325.858	1.086.332	Capital social
TOTAL DOS ATIVOS	329.865	1.641.468	Reservas de lucros
			Patrimônio líquido do acionista controlador
			Participação dos acionistas não controladores nas controladas
			Total do patrimônio líquido
			TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro básico por ação)

	Controladora 31.12.2012	Consolidado 31.12.2012
RECEITA LÍQUIDA	912	122.810
CUSTOS	(11)	(23.143)
LUCRO BRUTO	901	99.667
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS		
Despesas gerais e administrativas	(14.427)	(24.138)
Despesas de comercialização	(1.101)	(2.295)
Despesas tributárias	(1.591)	(5.942)
Perda de capital, líquida	(25.037)	(25.037)
Variação do valor justo de propriedades para investimento	-	101.746
Resultado da equivalência patrimonial	169.120	-
Outras receitas operacionais, líquidas	128	(2.056)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	127.993	141.945
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	9.639	89.581
Despesas financeiras	(8.125)	(60.114)
LUCRO OPERACIONAL E ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	129.507	171.412
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Correntes	-	(16.112)
Diferidos	-	(4.175)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	129.507	151.125
LUCRO ATRIBUÍVEL AO ACIONISTA CONTROLADOR	129.507	129.507
LUCRO ATRIBUÍVEL AOS ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	-	21.618
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO - R\$	2,18	-

A ADMINISTRAÇÃO

THIAGO LUIZ PEREIRA ROSA RIBEIRO - Contador CRC 1SP 251.608/0-3