



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 31.12.2011 e 2010 (Valores expressos em milhares de reais)

	Exercícios			Exercícios	
	2011	2010		2011	2010
Ativo Circulante	3.307	2.800	Passivo Circulante	8.835	7.232
Disponibilidades	166	246	Outras Obrigações	4.016	2.910
Bancos	166	246	Impostos e contribuições e recolher	4.016	2.910
Títulos e Valores Mobiliários	846	754	Diversos	4.819	4.322
Certificado de depósito bancário	846	754	Credores diversos	4.819	4.322
Outros Créditos	2.295	1.800	Patrimônio Líquido	135.353	118.597
Impostos e contribuições a compensar	2.295	1.800	Capital	93.681	105.604
Permanente	140.881	123.029	Domiciliados no país	93.681	105.604
Investimento	140.881	123.029	Reservas de capital	231	231
Investimento	140.881	123.029	Reservas de lucros	41.441	12.762
Total do Ativo	144.188	125.829	Total do Passivo	144.188	125.829

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Ffindos em 31.12.2011 e 2010 (Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de Lucros					Total
	Capital Realizado	Reservas de Capital	Legal	Outras	Lucros Acumulados	
Saldo em 31 de Dezembro de 2009	105.604	231	1.356	-	-	109.369
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	19.228	19.228
Reserva legal	-	-	661	-	(661)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(4.000)	-	(4.000)
Reserva de lucros	-	-	-	14.745	(14.745)	-
Juros s/ capital próprio	-	-	-	-	(6.000)	(6.000)
Saldo em 31 de Dezembro de 2010	105.604	231	2.017	10.745	-	118.597
Redução de capital	(11.923)	-	-	-	(11.923)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	36.779	36.779
Reserva legal	-	-	1.509	-	(1.509)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(1.500)	-	(1.500)
Reserva de lucros	-	-	-	28.670	(28.670)	-
Juros s/ capital próprio	-	-	-	-	(6.600)	(6.600)
Saldo em 31 de Dezembro de 2011	93.681	231	3.526	37.915	-	135.353

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os Exercícios Ffindos em 31.12.2011 e 2010 (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 2011 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 e 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 2010, 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 mencionada 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 2011. 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 2011 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 2011 foi elaborada visando proporcionar a comparabilidade das informações; **Outros impactos:** b) Requisitos 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 contratuais, 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 nos empréstimos e financiamentos e contas a receber, conforme regulamentado pelo CPC 14 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento, Mensuração e Evidenciação. Essa alteração não gerou efeitos a serem registrados nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011; **c) Obrigatoriedade de análise periódica quanto à capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo intangível, conforme regulamentado 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 2011. **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 recebidos do Banco Rendimento S/A, tem 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 recebidos da Action Participações S/A tem 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. Em 29 de abril de 2011 o total das ações da Cotação DTVM S/A foram entregues aos Acionistas. **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	2011	2010
Banco Rendimento S.A.	100%	140.881	111.396
Cotação DTVM S/A	100%	-	11.638
Total		140.881	123.029

b) Movimentação contábil do investimento no Banco Rendimento S/A.: A movimentação contábil deste investimento no Banco Rendimento S.A, pode ser assim demonstrada:

Demonstrações de Resultado para os Exercícios Ffindos em 31.12.2011 e 2010 (Valores expressos em milhares de reais)

	2011	2010
Receitas da Intermediação Financeira	92	70
Result. de oper. c/títulos e valores mobiliários	92	70
Resultado Bruto da Intermediação Financeira ..	92	70
Outras Receitas s/Despesas Operacionais	36.679	19.158
Outras despesas administrativas	(82)	(70)
Despesas tributárias	(612)	(562)
Resultado de participações em controladas	31.271	19.589
Outras receitas operacionais	6.600	6.000
Outras despesas operacionais	(498)	(5.799)
Resultado Operacional	36.779	19.228
Resultado não Operacional	8	-
Resultado não operacional	8	-
Result. antes da Tributação s/o Lucro e Particíp.	36.779	19.228
Lucro Líquido (Prejuízo)	36.779	19.228

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os Exercícios Ffindos em 31.12.2011 e 2010 (Valores expressos em milhares de reais)

	2011	2010
Lucro Líquido Ajustado	5.508	(361)
Lucro líquido do exercício	36.779	19.228
Ajustes a Reconciliar o Luc. Líq. ao Caixa Líquido.	(31.271)	(19.589)
Result. de participações em coligadas e controladas ..	(31.271)	(19.589)
Varição de Ativos e Passivo	1.016	(1.316)
(Aumento) redução instrumentos financ. derivativos ..	(92)	(70)
(Aumento) redução de outros créditos	(495)	(900)
(Aumento) redução de outras obrigações	1.603	(346)
Caixa Líquido Proveniente das Ativs. Operacionais.	6.524	(1.677)
Caixa Líquido Aplicado em Ativs. de Investimentos.	1.500	11.633
Dividendos recebidos	1.500	4.000
Redução de investimentos	-	12.084
Redução de diferido e intangível	-	5.299
Aquisição de investimentos	-	(9.750)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Pagamento de dividendos e juros s/capital próprio	(8.100)	(10.000)
Redução de capital em dinheiro	(4)	-
Caixa Líquido Aplicado em Ativ. de Financiamentos	(8.104)	(10.000)
(Redução) Aum. no Caixa e Equivalentes de Caixa ..	(80)	(44)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício ..	246	290
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício ..	166	246
(Redução) Aum. no Caixa e Equivalentes de Caixa ..	(80)	(44)

Descrição

Saldo inicial do investimento	111.396	107.426
Gainho de equivalência patrimonial	29.485	17.720
Dividendos recebidos	-	(13.750)
Saldo final de investimento	140.881	111.396

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	-	-
Venda de 100% Action	-	(2.344)
Gainho de equivalência patrimonial	-	(14)
Saldo final de investimento	-	-

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	11.633	-
Compra de 100% Cotação	-	9.750
Gainho de equivalência patrimonial	1.786	1.883
Dividendos pagos	(1.500)	-
Entrega das ações aos acionistas	(11.919)	-
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 29 de abril de 2011 foi reduzido o capital social em R\$ 11.923 pela entrega aos acionistas de 1.169.920 ações nominativas, sendo 584.960 ordinárias e 584.960 preferenciais. O Capital Social em 31 de dezembro de 2011 é de R\$ 93.681, dividido em 202.848 ações nominativas, sendo 101.424 ordinárias e 101.424 preferenciais, sem valor nominal.