



**ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA EMPRESA
GIRASSOL LTDA. DE 2009 A 2013.**

CURITIBA

2014

Juliana Miles Figueiredo

**ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA EMPRESA
GIRASSOL LTDA. DE 2009 A 2013.**

Monografia apresentada ao Programa de Pós-Graduação do Departamento de Contabilidade, do Setor de Ciências Sociais Aplicadas da UFPR, como requisito para a obtenção do título de Especialista em Gestão de Negócios – Turma 2014.

Professora Orientadora: Dra. Márcia Bortolucci Espejo.

CURITIBA

2014

RESUMO

FIGUEIREDO, J. M. **Análise das demonstrações contábeis da empresa Girassol Ltda. de 2009 a 2013.** Esta monografia analisa as demonstrações contábeis pelos índices econômico–financeiros, os indicadores de liquidez imediata, liquidez corrente, liquidez seca, liquidez geral, análise vertical, horizontal e dinâmica de capital de giro, para poder evidenciar a real situação financeira da empresa Girassol Ltda., ao mesmo tempo em que pretende deduzir o que pode acontecer no futuro com a empresa, caso a situação detectada pelos indicadores tenha sequência. Os estudos realizados apontam que a empresa é instável, mas está projetando um maior crescimento nos anos seguintes, após absorver uma fatia do mercado.

Palavras-chave: **Análise de demonstrações contábeis. Indicadores econômico–financeiros. Análise vertical. Análise horizontal. Análise dinâmica de capital de giro.**

SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	5
1.1	DESCRIÇÃO DA SITUAÇÃO-PROBLEMA	5
1.2	OBJETIVOS	6
1.2.1	Objetivo geral	6
1.2.2	Objetivos específicos	6
1.3	JUSTIFICATIVA	6
1.4	ESTRUTURA DO TRABALHO	7
2	REFERENCIAL TEÓRICO	8
2.1	DADO	8
2.2	INFORMAÇÃO	8
2.3	ANÁLISE DE BALANÇO	10
2.4	ANÁLISE PELOS INDÍCES	12
2.5	ANÁLISE DINÂMICA DE CAPITAL DE GIRO	15
3	METODOLOGIA	17
3.1	CLASSIFICAÇÃO DA PESQUISA	17
3.2	PROCEDIMENTOS METODOLÓGICOS	17
4	ANÁLISE DE DADOS	18
4.1	CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA	18
4.2	ANÁLISE DOS SETORES DA EMPRESA	20
4.3	CONCLUSÃO DA ANÁLISE DE DADOS	21
5	CONSIDERAÇÕES FINAIS E RECOMENDAÇÕES	24
	REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS	25
	APÊNDICES	27

1 INTRODUÇÃO

Com a globalização o mercado está cada vez mais competitivo. As empresas estão sendo obrigadas a cada vez mais ser “enxutas” para se manter num mercado mais atuante, e para que isso ocorra, devem ter mecanismos para tomar decisões eficientes e eficazes, que não comprometam sua gestão.

A tomada de decisão deve ser otimizada, e para que isso seja feito com sucesso as operações devem ser implementadas com novas estratégias gerenciais e financeiras, previsões e análise de decisões, desenvolvendo estratégias para despesas e investimentos. As análises financeiras devem refletir as condições que podem afetar a empresa financeiramente.

Uma boa e detalhada análise financeira e econômica é muito importante, pois irá facilitar a tomada de decisão e auxiliar a realização de investimentos futuros que a empresa poderá fazer para o seu crescimento.

Este trabalho pretende realizar uma análise econômico-financeira, de forma a auxiliar a empresa Girassol Ltda. a tomar decisões com base em seus índices financeiros e econômicos.

1.1 DESCRIÇÃO DA SITUAÇÃO-PROBLEMA

Qual a situação financeira e econômica da Empresa Girassol Ltda. nos exercícios de 2009 a 2013? Com a absorção da fatia do mercado da linha comercial houve crescimento?

1.2 OBJETIVOS

1.2.1 Objetivo geral

Diagnosticar a situação financeira e econômica da Empresa Girassol Ltda. no período de 2009 a 2013, definindo e quantificando os índices de liquidez, que serão utilizados para a análise dos períodos, verificando se houve real crescimento.

1.2.2 Objetivos específicos

- Indicar a situação financeira e econômica da Empresa Girassol Ltda.
- Analisar o comportamento do desempenho financeiro da Empresa Girassol Ltda. no período de 2009 a 2013.

1.3 JUSTIFICATIVA

A Administração e a Contabilidade estão cada vez mais globalizadas e informatizadas, os usuários mais exigentes, e é importante usar as ferramentas disponíveis para a tomada de decisões. Através dos índices financeiros e econômicos transformam-se os números em informações, com isso tem-se o verdadeiro cenário econômico de uma empresa.

Para uma empresa ser competitiva e sobreviver no mercado ela deverá possuir índices satisfatórios e estrutura “enxuta” e produtiva, operando com custos baixos e com retorno financeiro para seus acionistas.

1.4 ESTRUTURA DO TRABALHO

Este trabalho está dividido em cinco capítulos para mostrar a situação econômico-financeira da Empresa Girassol Ltda.

No primeiro capítulo — a Introdução — explica-se a necessidade de uma análise detalhada da empresa e como são importantes a competitividade e a tomada de decisão. Investigou-se a situação da empresa, por qual motivo ela está passando por dificuldades, como estão as demonstrações financeiras e quais são seus objetivos.

O segundo capítulo — Referencial teórico — trata do embasamento teórico para a pesquisa com conceitos, dados, informação, análise de balanço, análise através dos índices e análise de dinâmica de capital de giro, informações necessárias para executar uma boa análise.

O terceiro capítulo — Metodologia — tem caráter qualitativo, objetivo e apresenta os valores numéricos dos anos de 2009 a 2013. Essa coleta foi possível por meio dos Balanços Patrimoniais e demonstrações contábeis da empresa Girassol Ltda., cujo ramo é o de equipamentos de pesagens.

O quarto capítulo — Análise dos dados — apresenta o histórico da empresa, como se deu sua fundação, o segmento de mercado e sua constituição, sua missão, visão, valores, escopo e como a Girassol Ltda. é dividida, seu objetivo, qual seu setor mais rentável, e sua estrutura.

No quinto capítulo — Considerações finais e recomendações — foram apresentados o Balanço Patrimonial e Demonstrativo do Resultado do Exercício do período de 2009 a 2013, período considerado para a análise dos índices econômicos e financeiros.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

Para estudar um tema e chegar a alguma conclusão é necessário conhecer o assunto a ser tratado, embasar-se nos estudos de pesquisadores e especialistas, buscando, dentro da delimitação do trabalho, trazer alguma contribuição para o assunto.

2.1 DADO

Seguindo essa premissa, Dado é a primeira informação será a definição do termo Dado, pois é a partir dele que serão possíveis interpretações e geração das informações necessárias para a continuidade do trabalho.

Segundo Oliveira (1999, p. 34), “Dado é qualquer elemento identificador em sua forma bruta que por si só não conduz a uma compreensão de determinado fato ou situação”. Segundo Padoveze (2000, p. 47), “Dado é o registro puro, ainda não interpretado, analisado e processado”.

Com base nessas citações, pode-se concluir que Dado é a forma bruta de um evento.

2.2 INFORMAÇÃO

De acordo com os conceitos, informações têm que propiciar uma reação ou atividade, podendo dizer que resultam em um dado aprimorado.

Segundo Oliveira (1999, p. 34) “A informação é um dado trabalho que permite ao executivo tomar decisões”.

A informação deve ser tratada como qualquer outro produto que esteja disponível para consumo. Ela deve ser desejada, para ser necessária. Para ser necessária, deve ser útil. Cabe a nós, contadores gerenciais, construir essa mercadoria com qualidade e custos competitivos, já que temos plena consciência de sua utilidade e, portanto, de sua extrema necessidade para o gerenciamento dos negócios. PADOVEZE, 1998, p. 43).

Para Padoveze (1998, p. 43) “Informação é o dado processado de forma a ser entendido pelo receptor. A transferência de informações e a comunicação”.

Para Beuren (2000, p. 29) “[...] o propósito da informação é capacitar os gestores a alcançar os objetivos da organização, com o uso eficiente de seus recursos, deve-se observar que a informação também é um recurso”.

Para ser uma informação relevante ela deverá ter qualidade, ser precisa, acessível, concisa, clara, quantificável e verdadeira. Representa, para quem a recebe, uma comunicação que pode produzir reação ou decisão, frequentemente acompanhada de um efeito-surpresa. Segundo Ludícibus (1995, p. 24), o sistema de informações contábeis passa por: fase de coleta dos dados, fase de ajustes e saídas do sistema.

Esta última fase é de particular interesse para as finalidades deste trabalho. As saídas do sistema contábil podem ser classificadas em sete categorias:

1. Relatórios sobre a posição financeira em determinado momento (exemplo: Balanço Patrimonial).
2. Relatórios sobre mudanças (Fluxos) durante determinado período (Demonstrativo de Fluxos).
3. Demonstração de Resultados.
4. Demonstração de Fontes e Usos de Capital de Giro Líquido (Origens e Aplicações de Recursos).
5. Demonstrações de Fluxos de Caixa.
6. Dados para planejamento e controle de lucro, principalmente dados e relatórios de lançamento, de experiência real em comparação com previsões de orçamento.

7. Dados para estudos especiais que podem ser necessários a decisões relativas a investimentos de capital, combinação de produtos etc.

Segundo Franco (1992, p. 19), “a finalidade da Contabilidade é estudar e controlar o patrimônio das entidades, para fornecer informações sobre sua composição e suas variações”.

As Demonstrações Contábeis nem sempre atingem os fins informativos a que se destinam. Segundo Ludícibus (1995, p. 19),

O relacionamento entre os vários itens do balanço e das demais peças contábeis publicadas também é de grande interesse para os investidores, de maneira geral. Numa economia de mercado bastante desenvolvida, uma razoável parcela dos motivos que levam o investidor a adquirir ações da empresa A e/ou da empresa B reside nos resultados da análise realizada com relação aos balanços das empresas, demais peças contábeis e avaliação das perspectivas do empreendimento.

As análises de índices envolvem cálculos, métodos e muita interpretação para compreender a verdadeira situação da empresa, eles são muito utilizados por serem eficientes e eficazes.

2.3 ANÁLISE DE BALANÇO

É com o Balanço Patrimonial da empresa que se podem analisar os valores apresentados no Ativo e no Passivo. No Ativo constam todas as aplicações e recursos da empresa. No Ativo Circulante ficam as contas de maior rotatividade como caixa e valores a receber a curto prazo e a longo prazo. Ou seja, os bens e direitos de uma Empresa.

No Passivo constam as obrigações e capital próprio da empresa e exigibilidades que estão investidos no Ativo. Esses são classificados como curto prazo e longo prazo.

Já no Patrimônio Líquido constam os recursos próprios da Empresa, sendo o Capital Social, reservas de lucros e lucros/prejuízos acumulados

num período. O Patrimônio Líquido é obtido pela diferença entre o Ativo Total e o Passivo Total. Segundo Assaf Neto (2000, p. 37),

As decisões tomadas regularmente por uma empresa resumem-se na capacitação de recursos, decisões de financeiro, e na aplicação dos valores levantados, decisões de investimentos. Os montantes determinados por essas decisões, assim como suas diferentes naturezas, estão apurados nos ativos (investimentos) e passivos (financiamentos) contabilizados pela empresa.

A Demonstração do Resultado do Exercício da Empresa visa fornecer os resultados apresentados num determinado período, e os resultados lucro/prejuízos serão transferidos para a conta do Patrimônio Líquido. Segundo Matarazzo (1998, p. 47),

A Demonstração do Resultado do Exercício é uma demonstração dos aumentos e reduções causados no Patrimônio Líquido pelas operações da empresa. As receitas representam normalmente aumento do Ativo, através de ingresso de novos elementos, como duplicatas a receber ou dinheiro proveniente das transações. Aumentando o Ativo, aumenta o Patrimônio Líquido. As despesas representam redução do Patrimônio Líquido, através de um entre dois caminhos possíveis: redução do Ativo ou aumento do Passivo Exigível.

Ainda segundo Matarazzo (1998, p. 22),

Em Análise de Balanços aplica-se o mesmo raciocínio científico:
Extraem-se índices das demonstrações financeiras;
Comparam-se os índices com os padrões;
Ponderam-se as diferentes informações e chega-se a um diagnóstico ou conclusões;
Tomam-se decisões.

O autor informa que “A Análise de Balanços surgiu e desenvolveu-se dentro do sistema bancário que foi até hoje o seu principal usuário” (p. 22) e, ainda, que

O analista de balanços preocupa-se com as demonstrações financeiras que, por sua vez, precisam ser transformadas em informações que permitam concluir se a empresa mercê ou não de crédito, vem sendo bem ou mal administrada, se tem ou não condições de pagar suas dívidas, se é ou não lucrativa, se vem evoluindo ou regredindo, se é eficiente ou ineficiente, se irá falir ou se continuará operando (p. 23).

A Análise de Balanço visa mostrar com dados reais a verdadeira situação econômico-financeira da empresa, pois através dessa análise pode-

se afirmar se a empresa é rentável ou não, e quais as tomadas de decisões necessárias para que ela se torne mais rentável e “sadia”. Segundo Assaf Neto (2000, p. 48),

A análise de balanços visa relatar, com base nas informações contábeis fornecidas pela empresa, a posição econômico–financeira atual, as causas que determinam a evolução apresentada e as tendências futuras. Em outras palavras, pela análise de balanços extraem-se informações sobre a posição passada, presente e futura (projetada) de uma empresa.

2.4 ANÁLISE PELOS ÍNDICES

Os índices irão mostrar a capacidade de pagamentos, ou seja, as condições financeiras de pagar dívidas a curto e a longo prazo, a lucratividade e a capacidade de investimentos futuros de uma empresa.

Ainda nesse contexto a análise dos índices Vertical e Horizontal mostrará a verdadeira situação econômica da empresa, seu grau de endividamento, seu principal credor e como está seu crescimento em relação às despesas administrativas.

Na Análise Vertical extraem-se os números e índices para saber como está a situação econômico-financeira da empresa.

Para Matarazzo (2003, p. 243) “O percentual de cada conta mostra a sua real importância no conjunto”. Esse índice permite mostrar, por meio de cálculos, se a empresa deve mudar sua estratégia e onde há necessidade de investimento, sempre comparando com o ano anterior. Segundo Assaf Neto (2000, p. 55-56),

Análise Vertical – de maneira idêntica à análise horizontal, a análise vertical objetiva basicamente o estudo das tendências da empresa. Complementando as informações horizontais, o estudo vertical das demonstrações contábeis permite conhecer a estrutura financeira e econômica da empresa, ou seja, a participação relativa de cada elemento patrimonial e de resultados. Por exemplo, qual a porcentagem das vendas que representa lucro líquido; do total de seu passivo, quanto a empresa deve a curto e a longo prazos etc.

Na Análise Horizontal é verificada a evolução de cada conta com relação às demonstrações financeiras em relação ao ano anterior; comparam-se resultados obtidos e verifica-se o que é necessário mudar. Para Matarazzo (2003, p. 245) “A evolução de cada conta mostra os caminhos trilhados pela empresa e as possíveis tendências”. Segundo Assaf Neto (2000, p. 55-56),

Análise Horizontal – identifica a evolução dos diversos elementos patrimoniais e de resultados ao longo de determinado período de tempo, é uma análise temporal do crescimento da empresa, que permite avaliar a evolução das vendas, custos e despesas; o aumento dos investimentos realizados nos diversos itens ativos, a evolução das dívidas etc.

- Indicadores Econômico-Financeiros – procura relacionar elementos afins das demonstrações contábeis de forma a melhor extrair conclusões sobre a situação da empresa. Existem diversos índices úteis para o processo de análise, sendo metodologicamente classificados nos seguintes grupos: liquidez, operacional, rentabilidade, endividamento e estrutura, e análise de ações.

Para Assaf Neto (2012, p. 112),

Para uma melhor compreensão do significado dos indicadores econômico-financeiros, assim como visando estabelecer melhor metodologia de avaliação dos diversos aspectos do desempenho da empresa, dividem-se os índices em grupos homogêneos de análise.

O índice de Liquidez Imediata mostra o disponível entre o Ativo disponível em relação ao Passivo Circulante, não traz um resultado significativo para um analista externo.

<p>O índice de Liquidez Imediata = $\frac{\text{Ativo Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$</p>

Segundo Assaf Neto (2012, p. 113)

Reflete a percentagem das dívidas a curto prazo (passivo circulante) que pode ser saldada imediatamente pela empresa, por suas disponibilidades de caixa. Evidentemente, quanto maior se apresentar esse índice, maiores serão os recursos disponíveis mantidos pela empresa.

O índice de Liquidez Seca constitui uma análise a curto prazo do percentual das dívidas e da capacidade de pagamento.

$$\text{O índice de Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques} - \text{Despesas Antecipadas}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Ainda Assaf Neto (2000, p. 172) revela a percentagem das dívidas a curto prazo em condições de serem saldadas mediante a utilização de itens monetários de maior liquidez do ativo circulante. Essencialmente, a liquidez seca determina a capacidade de curto prazo de pagamento da empresa mediante a utilização das contas do disponível e valores a receber.

O índice de Liquidez Corrente mostra quanto a empresa deve a curto prazo em duplicatas a pagar, dividendos, impostos e contribuições sociais e empréstimos.

$$\text{O índice de Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Para Assaf Neto (2000, p. 173) “A liquidez corrente indica o quanto existe de ativo circulante para cada \$ 1 de dívida a curto prazo”. Quanto maior a liquidez corrente, mais alta se apresenta a capacidade da empresa em financiar suas necessidades de capital de giro.

O índice de liquidez geral é um indicador financeiro que irá mostrar a saúde financeira da empresa a longo prazo.

$$\text{O índice de Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Exigível a Longo Prazo}}$$

Para Assaf Neto (2010, p. 114) é recomendado que a análise da liquidez seja desenvolvida de maneira mais integrada, associando-se todos os indicadores financeiros com vistas a uma melhor interpretação da folga financeira da empresa.

2.5 ANÁLISE DINÂMICA DE CAPITAL DE GIRO

Uma falsa situação de solvência da empresa pode, segundo a visão tradicional de liquidez, ser confundida com capacidade de pagamento. Fleuriet considera que no ativo e no passivo circulante há contas de natureza distinta que não podem ser divididas, pois elas reagem de formas distintas.

Para Fleuriet, Uma importante função da diretoria financeira de uma empresa é acompanhar a evolução do Saldo e Tesouraria, a fim de evitar que permaneçam constantemente negativo apresenta uma estrutura inadequada, revelando uma dependência excessiva de empréstimos a curto prazo, que poderá levá-la, até mesmo, ao estado de insolvência. (2003, p. 33).

Este modelo é estruturado em três conceitos: Necessidade de Capital de Giro, Capital de Giro e Saldo de Tesouraria. Para aplicar o método dinâmico é preciso realizar uma reclassificação do balanço patrimonial com o objetivo de enfatizar os ciclos econômico e financeiro.

O capital de giro é básico para avaliação bem sucedida do equilíbrio financeiro, e assim será identificado o prazo operacional, bem como o volume de recursos permanentes, como se encontra o financiamento de giro e quais as necessidades de investimentos. Segundo Assaf Neto (1998, p. 192),

O comportamento do capital de giro é extremamente dinâmico, exigindo modelos eficientes e rápidos de avaliação da situação financeira da empresa. Uma necessidade de investimento em giro mal dimensionada é certamente uma fonte de comprometimento da solvência da empresa, com reflexos sobre sua posição econômica de rentabilidade.

Matarazzo (2010, p. 284) afirma que a necessidade de capital de giro representa “quanto a empresa necessita de capital para financiar o giro”. Segundo Vieira (2008, p. 78), a necessidade de capital de giro “aparece quando no ciclo financeiro as saídas operacionais ocorrem antes das entradas de caixa, ou seja, quando o ciclo financeiro é positivo”. Já para Matarazzo (2010, p. 283) “necessidade de capital de giro é a chave para a administração financeira de uma empresa”.

Os índices utilizados no método Fleuriet são:

$$ST=ACF+PCO$$

$$NCG=ACC+PCC$$

$$CCL=PNC-ANC$$

Tabela 1 – Posicionamento financeiro da empresa com base nas variáveis – NCG: CCL e ST.				
Tipo	CCL	NCG	ST	Situação
I	+	-	+	Excelente
II	+	+	+	Sólida
III	+	+	-	Insatisfatória
IV	-	-	+	Alto risco
V	-	-	-	Muito ruim
VI	-	+	-	Péssima
Fonte: Marques e Braga (1995, p. 56).				

3 METODOLOGIA

3.1 CLASSIFICAÇÃO DA PESQUISA

A pesquisa tem caráter qualitativo, é objetiva e com valores numéricos coletados da Empresa Girassol Ltda. (nome fictício). O objetivo da pesquisa descritiva é, através dos cálculos dos índices, poder avaliar a real situação econômico-financeira da empresa, seu crescimento e investimentos futuros.

Com base nos dados coletados dos resultados de balanço patrimonial entre os anos de 2009 e 2013, defere-se que o ramo de negócios da empresa é o da indústria e comércio de equipamentos de pesagem.

3.2 PROCEDIMENTOS METODOLÓGICOS

Os recursos utilizados para elaboração deste trabalho serão os balanços patrimoniais anuais, demonstrações contábeis reais de uma empresa de sociedade limitada, pesquisas teóricas, com base em livros didáticos que tratam do tema abordado.

4 ANÁLISE DE DADOS

4.1 CARACTERÍSTICAS DA EMPRESA

A Girassol Ltda. é uma empresa líder na área de pesagem no país. Com faturamento anual líquido de impostos, acima de 230 milhões de reais (previsão para 2014), investe continuamente em pesquisa, projetos, fabricação, atendimento, suporte técnico e serviços para atender as mais variadas necessidades de pesagem, onde necessário, com gerenciamento e automação dos processos de pesagem. A empresa fornece também *hardware*, *software* e serviços em pesagem para os equipamentos.

Além disso, a Girassol possui aliança estratégica com a Girassol Brasil, Inc., a maior empresa no mundo da área de pesagem e instrumentação, com um faturamento na ordem de 2 bilhões de dólares (previsão para 2014). Esta aliança possibilita intercâmbio de tecnologias e relações comerciais de importação e exportação de produtos e componentes, contribuindo para a Girassol ter acesso contínuo ao que existe de mais avançado no mundo em tecnologia de pesagem.

A Girassol é uma organização com mais de 1500 funcionários, que trabalham em uma fábrica em São Bernardo do Campo - SP e em 22 filiais nas principais cidades do país. Além disso, conta com uma estrutura de centenas de oficinas técnicas autorizadas (OTAs) e quase 2000 revendedores e representantes comerciais em todo o país.

A Girassol tem como objetivo principal a criação de valor para seus clientes, por meio da redução de custos e aumento da eficiência de seus processos operacionais. A criação de valor para os clientes ocorre com a utilização das Soluções a Empresa Girassol Ltda., compostas de *hardware*, *software* e serviços com padrões internacionais de qualidade. A empresa está comprometida com o sucesso de cada um de seus clientes, pois acredita que o crescimento deles também será o seu e o de seus funcionários. Ela visa construir relacionamentos de longo prazo com os clientes, tendo como base a ética profissional e o empenho de seus funcionários no atendimento às reais necessidades dos clientes.

A Girassol Ltda. foi fundada em 1956, quando a Haegler Scale Company, fundada em 1901, em Toledo, Ohio, USA, comprou uma pequena fábrica de balanças e também absorveu a representação dessa fábrica no Brasil, existente desde 1932. Hoje, a empresa possui uma fábrica em São Bernardo do Campo com área coberta de 21.500 m², em um terreno de 60.000 m². Conta com 22 filiais nas principais cidades brasileiras, para vendas e assistência técnica e cerca de 46 técnicos-residentes de assistência técnica em 37 municípios diferentes, atendendo as regiões nas quais não há uma filial Girassol.

Em 1988, empresários brasileiros, representantes da Paraná Scale no Brasil desde 1940, compraram a Girassol Ltda. Esta venda foi acompanhada de amplos compromissos, na forma de contratos formais referentes a transferência de tecnologia, uso de patentes, uso da marca e distribuição recíproca de produtos.

Em 1989, a Paraná Scale Company, líder mundial em pesagem industrial, foi comprada pela Mel Instrumente AG., da Suíça, líder mundial em pesagem de precisão para laboratórios, formando a Girassol Brasil, Inc., companhia hoje de capital aberto, com ações negociadas na Bolsa de Valores de Nova Iorque.

A missão da empresa é fornecer soluções com produtos e serviços que atendam às necessidades de pesagem no mercado a que atende, com ou sem gerenciamento e automação, permitindo aos clientes operar com menor custo de propriedade, criando valor para eles, para a Girassol, seus colaboradores, investidores, fornecedores e para a sociedade em geral.

A visão da empresa é continuar sendo líder no mercado brasileiro de pesagem, atendendo às necessidades do mercado com soluções de qualidade, sendo, progressivamente, mais eficiente e lucrativa. Busca ser também, ao longo do tempo, a empresa líder no mercado brasileiro de fatiamento de frios.

Seus valores são baseados no conceito de que todos os agentes de uma atividade econômica tenham participação no valor criado, sejam os clientes, investidores, funcionários, fornecedores, seja a sociedade em geral.

O escopo da Empresa Girassol é possuir as mais avançadas soluções de pesagem em automação comercial no país. Sua gama de produtos é composta por balanças, *softwares* e serviços de assistência técnica, desenvolvidos especificamente para o varejo e para o atacado.

4.2 ANÁLISE DOS SETORES DA EMPRESA

A Girassol é dividida basicamente em três setores: venda industrial, venda comercial e assistência técnica.

O carro-chefe da empresa é a venda industrial, pois a Girassol investe em tecnologia para atender a indústria em geral, possui um departamento de engenharia treinado para desenvolver equipamentos que atendam as necessidades do cliente, inclusive podendo ser, algumas vezes, um equipamento personalizado.

O sucesso da venda industrial reflete no departamento de assistência técnica, que possui técnicos altamente treinados na Universidade Girassol, para oferecer o melhor em serviços e atendimento, com manutenções preventivas e corretivas, calibrações ou pequenos reparos, tudo conforme as normas do IPEM/INMETRO, órgão regulamentador do setor.

Após a principal concorrente na linha comercial abrir falência no ano de 2012, a Girassol tornou-se líder absoluta no segmento comercial, pois absorveu um mercado promissor e carente de equipamentos com tecnologia. A empresa realizou investimentos em equipamentos modernos para facilitar o atendimento aos usuários.

Com a ascensão foi necessário reestruturar-se, com contratação de mão de obra especializada, já que o crescimento foi maior do que o esperado. A empresa segue passando por transformações diárias e necessárias para continuar a crescer e, conseqüentemente, gerar empregos e renda.

4.3 CONCLUSÃO DA ANÁLISE DE DADOS

ANÁLISE DE ÍNDICES - Empresa Girassol							
ANÁLISE FINANCEIRA	DENOMINAÇÃO	ÍNDICES DA EMPRESA	2009	2010	2011	2012	2013
	FÓRMULAS						
	LIQUIDEZ IMEDIATA	Disponível/ PC	0,0469	0,0524	0,0571	0,0480	0,0422
	LIQUIDEZ SECA	AC - Estoques/ PC	0,9414	0,8651	0,9855	1,0067	1,0401
	LIQUIDEZ CORRENTE	AC/PC	1,6266	1,5889	1,6943	1,8053	1,8465
LIQUIDEZ GERAL	AC+ Real. LP/PC +PNC	1,9245	1,8818	2,1288	2,4505	2,4092	

DINÂMICA FINANCEIRA DO CAPITAL DE GIRO (MODELO FLEURIET)					
	2009	2010	2011	2012	2013
ACF	2.949,00	3.143,00	7.553,00	5.826,00	9.379.419,52
ACC	78.308,00	92.134,00	104.624,00	110.853,00	139.588.175,25
ANC	24.016,00	23.589,00	24.718,00	28.790,00	36.094.388,85
	2009	2010	2011	2012	2013
PCO	15.488,00	16.561,00	15.362,00	8.270,00	10.898.631,50
PCC	34.466,00	43.404,00	50.847,00	56.363,00	70.076.078,49
PNC	55.319,00	58.901,00	70.686,00	80.836,00	104.640.852,21
	2009	2010	2011	2012	2013
ST	- 12.539,00	- 13.418,00	- 7.809,00	- 2.444,00	- 1.519.211,98
NCG	43.842,00	48.730,00	53.777,00	54.490,00	69.512.096,76
CCL	31.303,00	35.312,00	45.968,00	52.046,00	68.546.463,36
Tipo	III	III	III	III	III
	Insatisfatória	Insatisfatória	Insatisfatória	Insatisfatória	Insatisfatória

Nos cálculos apresentados nos índices da Empresa Girassol Ltda. nos anos de 2009 a 2013, no índice de liquidez imediata observa-se uma variação pequena entre os anos estudados, o que mostra uma certa

instabilidade da empresa em relação às dívidas a curto prazo, com condições de pagamento.

No índice de liquidez seca observa-se que houve uma melhora nos anos de 2011 a 2013, indicando um crescimento do ativo líquido em relação ao passivo circulante, pois esse índice exclui a conta de estoques. Já o índice de liquidez corrente teve um aumento considerável de 2010 a 2013, ano em que obteve para cada R\$ 1,00 – R\$ 1,8465 de passivo circulante, o que mostra a capacidade de pagamento das dívidas a curto prazo.

Já no índice de liquidez geral continua a crescer, pois há um alto giro no estoque, visto que a empresa trabalha com pedidos de compras e não faz estoques, ela fabrica sob encomenda e após um adiantamento de venda o equipamento é fabricado.

A análise dinâmica do capital de giro, seguindo o modelo de análise de Fleuriet, classificou que nos anos de 2009 e 2010 a Empresa Girassol Ltda. foi classificada como Tipo III – Insatisfatório, ou seja, evidencia uma situação financeira insatisfatória, uma vez que o CCL é inferior a NCG. Isso quer dizer que a Empresa Girassol Ltda. é dependente de empréstimos bancários de curto prazo para financiar suas operações. O aumento da vulnerabilidade financeira ocorre na medida em que cresce a diferença entre o CCL e a NCG e, conseqüentemente, há um aumento no saldo de tesouraria. Acaba mostrando que em todos os anos o índice NCG foi positivo, isso pode significar que a empresa tem necessidade de financiamento para o giro, devendo encontrar fontes adequadas. Já o índice ST - negativo indica que a empresa está financiando parte de sua necessidade de capital ou o ativo permanente com recursos de curto prazo, aumentando o risco de insolvência.

A análise Vertical da DRE da Empresa Girassol Ltda., referente aos anos de 2009 a 2013, demonstra que houve um aumento significativo no lucro operacional, que compreende as contas comerciais e despesas operacionais, e o lucro teve um aumento significativo devido ao período favorável que a empresa está passando. Já a análise Horizontal demonstra que em 2013 houve um aumento nas vendas e, conseqüentemente, houve um aumento nos custos fixos.

As análises Vertical e Horizontal do Balanço nos anos de 2009 a 2013 demonstram que houve uma estabilidade até o ano de 2012, já em 2013 houve um aumento no Ativo e Passivo, pois a empresa acabou absorvendo uma fatia do mercado pela falência de uma concorrente direta.

5 CONSIDERAÇÕES FINAIS E RECOMENDAÇÕES

Baseando-se nos estudos sobre a análise econômico-financeira da empresa Girassol Ltda. do período de 2009 a 2013, por meio de suas demonstrações contábeis (balanço patrimonial e DRE), foram apresentados os cálculos de análises horizontais e verticais, índices de liquidez e análise dinâmica do capital de giro.

Por todos os aspectos apresentados no decorrer deste trabalho, pode-se concluir que a empresa está conseguindo manter-se estável no mercado, apresentando crescimento ano a ano. Segundo as demonstrações da empresa o cenário continua sendo desafiador e difícil de se prever, e um ponto negativo é não ter um concorrente à altura no mercado, pois assim ela não tem um termômetro de comparação para medir suas ações e inovações no mercado.

A empresa deverá continuar atenta ao mercado, procurando formas de inovar seus produtos, com o objetivo de conquistar ainda mais mercado e manter-se firme, embora não tenha concorrentes no mesmo patamar, pois os concorrentes são menores e trabalham com apenas alguns equipamentos.

Este trabalho demonstra que a empresa aproveitou a fatia do mercado deixada pela concorrente, investiu em tecnologia e mão de obra especializada e com isso o custo fixo aumentou. A expectativa é de que ela consiga baixá-lo e aumentar o capital de giro, diminuindo os financiamentos a curto prazo.

REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ASSAF NETO, Alexandre. **Estrutura e análise de balanços**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 1989.

ASSAF NETO, Alexandre. **Estrutura e análise de balanços**. 4. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

ASSAF NETO, Alexandre. **Estrutura e análise de balanços**. 8. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

ASSAF NETO, Alexandre. **Finanças corporativas e valor**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2012.

ASSAF NETO, Alexandre, TIBÚRCIO SILVA, César Augusto. **Administração do capital de giro**. São Paulo: Atlas, 1995.

BEUREN, Ilse Maria. **Gerenciamento da informação**. Um recurso estratégico no processo de gestão empresarial. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

BLATT, Adriano. **Análises de balanços** – estrutura e avaliação das demonstrações financeiras e contábeis. São Paulo: Makron, 2001.

CHIAVENATO, Idalberto. **Administração financeira: uma abordagem introdutória**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2005.

FLEURIET, Michel. **O modelo Fleuriet**, 4. ed. Rio de Janeiro: Editora Campus/Elsevier, 2003.

FRANCO, Hilário. **Estrutura, análise e interpretação de balanços**. 15. ed. São Paulo: Atlas, 1992.

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de administração financeira**. 7. ed. São Paulo: Harbra, 2002.

GITMAN, L. **Princípios de administração financeira**. 12. ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2010. HOJI, Masakazu. **Administração financeira e orçamentária:**

matemática financeira aplicada; estratégias financeiras, orçamento empresarial. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

IUDICIBUS, Sérgio de. **Análise de balanços**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

IUDICIBUS, Sérgio de. **Análise de balanços**. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2009.

IUDICIBUS, Sérgio de. **Contabilidade gerencial**. 6. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

IUDICIBUS, Sérgio de. **Teoria da Contabilidade**. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

LAKATOS, Eva Maria; MARCONI, Marina A. **Metodologia do trabalho científico**. 4. ed. São Paulo: Atlas, 1992.

MARION, José Carlos. **Análise das demonstrações contábeis**. São Paulo: Atlas, 2002.

MARION, José Carlos. **Análise das demonstrações contábeis**: contabilidade empresarial. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2002.

MARION, José Carlos. **Contabilidade empresarial**. 8. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

MARION, José Carlos. **Contabilidade básica**. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2009.

MATARAZZO, Dante Carmine. **Análise financeira de balanços**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 1992.

MATARAZZO, Dante Carmine. **Análise financeira de balanços**. 5. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

MATARAZZO, Dante C. **Análise financeira de balanços**: abordagem básica e gerencial. 6. ed. São Paulo: Atlas, 2003.

MATARAZZO, Dante Carmine. **Análise financeira de balanços**: abordagem gerencial. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

OLIVEIRA, Djalma de Pinho Rebouças. **Sistema de informação gerencial**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 1999.

PADOVEZE, Clovis Luis, **Contabilidade gerencial**. 1. ed. São Paulo: Atlas, 1998.

PADOVEZE, Clovis Luis, **Contabilidade gerencial**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2000.

PEREZ JUNIOR, José Hernandez; BEGALLI, Glauco Antônio. **Elaboração das demonstrações contábeis**. São Paulo: Atlas, 1999.

SILVA, J. **Análise financeira das empresas**. 9. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

VIEIRA, Marcos Villela. **Administração estratégica do capital de giro**. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

APÊNDICES

Balanco Patrimonial (BP) Reestruturado e atualizado pelo IGPM

GIRASSOL LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL - EM REAIS

ÍNDICES	2009		2010		2011		2012		2013	
	A.V.	A.H.	A.V.	A.H.	A.V.	A.H.	A.V.	A.H.	A.V.	A.H.
ÍNDICE IGPM PARA ATUALIZAÇÃO										
CONTAS										
ATIVO	100,00%	100,00%	100,00%	112,91%	100,00%	115,17%	100,00%	106,26%	100,00%	127598,02%
ATIVO CIRCULANTE	77,19%	100%	80,15%	117%	81,94%	118%	80,21%	104,01%	80,55%	128147,46%
.Caixas e Bancos	2,88%	100%	3,30%	134%	3,37%	120%	2,66%	82,08%	2,28%	110067,18%
.Aplicações Financeiras	0,75%	100%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	2,91%	0,00%
.Contas a Receber e Demais contas a receber	48,46%	100%	45,81%	111%	48,75%	125%	47,84%	102,07%	49,69%	133094,63%
.Estoques	42,13%	100%	45,56%	127%	41,84%	108%	44,23%	109,97%	43,67%	126515,82%
.Demais contas a Receber	5,32%	100%	5,06%	112%	2,68%	62%	2,93%	113,87%	0,00%	0,00%
.Juros sobre Leasing/Propaganda	0,46%	100%	0,27%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
.IR e Contribuição Social antecipados	0,00%	0%	0,00%	0%	1,32%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
.Impostos a recuperar	0,00%	0%	0,00%	0%	1,79%	0%	2,04%	118,20%	1,08%	67995,73%
.Despesas exercício seguinte	0,00%	0%	0,00%	0%	0,25%	0%	0,30%	122,11%	0,37%	159074,32%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	22,81%	100%	19,85%	98%	18,06%	105%	19,79%	116,47%	19,45%	125371,27%
.Outas Contas a Receber	11,35%	100%	5,42%	47%	0,70%	14%	0,63%	104,02%	27,24%	5431615,24%
.Tributos Diferidos	15,24%	100%	15,35%	99%	10,69%	73%	13,77%	149,94%	0,00%	0,00%
.Sociedade Controlada	2,42%	100%	2,45%	99%	2,33%	100%	2,00%	100,00%	0,00%	0,00%
.Outras Sociedades	0,30%	100%	0,31%	100%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
.Prov. p/ Perdas de Investimentos	-0,30%	100%	-0,31%	100%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
.Imobilizado	66,37%	100%	72,44%	107%	70,94%	103%	65,23%	107,11%	61,31%	117833,79%
.Ativo Intangível	4,61%	100%	4,34%	92,50%	8,16%	196,97%	0,08	120,03%	9,85%	146909,97%
.Depósitos Judiciais	0,00%	0%	0,00%	0%	7,17%	0%	9,96%	161,76%	0,00%	0,00%
.Diferido	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
.Investimentos	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	1,60%	0,00%
PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO	100,00%	100%	100,00%	113%	100%	100%	100%	106,26%	100,00%	127598,02%
PASSIVO CIRCULANTE	47,45%	100%	50,45%	120%	48,36%	110%	44,43%	97,62%	43,62%	125283,85%
. Empréstimo/Financiamentos	31,00%	100%	27,62%	107%	23,20%	93%	12,80%	53,83%	10,10%	98920,08%
. Fornecedores	20,36%	100%	16,09%	95%	15,56%	107%	19,29%	120,97%	18,37%	119312,52%
. Empréstimos e financ. Moeda Estrangeira	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	3,36%	0,00%
. Obrigações Trabalhistas	30,95%	100%	32,56%	126%	34,03%	115%	38,89%	111,59%	35,63%	114776,27%
. Obrigações Tributárias	4,26%	100%	4,94%	139%	5,30%	118%	5,96%	109,89%	6,98%	146634,81%
. Obrigações com clientes	6,88%	100%	7,34%	128%	6,27%	94%	6,84%	106,40%	0,00%	0,00%
. Provisões Diversas	3,16%	100%	3,16%	120%	0,00%	0%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%
. Outras Obrigações	3,38%	100%	3,28%	116%	7,23%	244%	7,91%	106,83%	0,00%	0,00%
. Juros sobre capital próprio	0,00%	0%	5,01%	0%	3,10%	68%	3,86%	121,48%	1,68%	54699,32%
. Aluguéis a pagar	0,00%	0%	0,00%	0%	0,40%	0%	0,50%	121,51%	0,00%	0,00%
. Venda para entrega futura	0,00%	0%	0,00%	0%	2,92%	0%	1,89%	63,26%	0,00%	0,00%
. Partes relacionadas	0,00%	0%	0,00%	0%	1,98%	0%	2,00%	98,17%	0,00%	0,00%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	20,30%	100%	15,69%	87%	14,37%	105%	14,35%	106,15%	12,85%	114220,76%
. Partes relacionadas	0,00%	0%	30,08%	0%	28,14%	99%	26,17%	98,70%	0,00%	0,00%
. Empréstimo de Mútuo	23,68%	100%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
. Financiamentos	0,00%	0%	25,65%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	57,37%	0,00%
. Financiamentos moeda estrangeira	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	18,86%	0,00%
. Empréstimos de outras fontes	36,17%	100%	0,00%	0%	51,57%	0%	53,38%	109,86%	0,00%	0,00%
. Provisões diversas	23,89%	100%	24,48%	89%	20,28%	87%	20,36%	106,57%	0,00%	0,00%
. Tributos Diferidos	16,26%	100%	19,79%	106%	0,00%	0%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%
. Obrigações em Litígio	0,00%	100%	0,00%	0%	0,00%	0%	0,00%	0,00%	23,77%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	32,25%	100%	33,86%	119%	37,27%	127%	41,22%	117,53%	43,53%	134751,41%
. Capital Social	90,07%	100%	75,96%	100%	84,80%	141%	75,58%	104,75%	78,76%	140435,08%
. Retenção de Lucros	9,93%	100%	24,04%	287%	15,20%	80%	24,42%	188,81%	21,24%	117164,80%

ANEXOS

Balço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício dos anos de 2009 a 2013:

Folha 1

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 9

TERMO DE ABERTURA

Contém este Livro 20 (vinte) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 20 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar:

Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

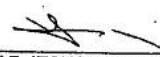
Inscrição Estadual.....

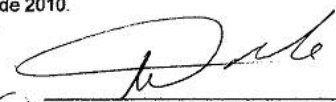
Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 11 de março de 2010.


DIOMAR JESUS DE SOUZA
 Representante Legal
 CPF: 360.367.068-04


WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
 Contabilista
 CRC: 1SP159777/O-0

Junta Comercial do Estado de São Paulo

Termo de Autenticação

Declaro exato os termos de abertura e encerramento deste Livro

da empresa: TOLEDO DO BRASIL INDUSTRIA DE BALANÇAS LTDA.

Espécie: DIÁRIO AUXILIAR.

Nire: 35 2 0992988 6 por mim autenticado sob nº 28021

São Paulo, 25/03/2010. Nº Ordem: 9 c

ANTONIO CARLOS PONTES

R.G.: 10742892



**DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
BALANÇO PATRIMONIAL - VALORES EM R\$ 000**

ATIVO	31.12.09	31.12.08	PASSIVO	31.12.09	31.12.08
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Disponibilidades			Obrigações Exigíveis até o Exercício Seguinte		
Caixa e Bancos	2.343	2.368	Empréstimos/Financiamentos (nota n.º 10)	15.488	16.991
Aplicação Financeira	606	-	Fornecedores	10.171	7.196
Direitos Realizáveis até o Exercício Seguinte			Obrigações Trabalhistas (nota n.º 11)	15.460	14.911
Contas a Receber de Clientes (nota n.º 3)	39.377	31.418	Obrigações Tributárias (nota n.º 12)	2.128	3.245
Estoques (nota n.º 4)	34.231	40.183	Obrigações com Clientes	3.439	1.584
Demais Contas a Receber (nota n.º 5)	4.323	5.181	Provisões Diversas (nota n.º 13)	1.580	1.564
Despesas do Exercício Seguinte			Outras Obrigações	1.688	3.526
Juros sobre Leasing / Propaganda	377	107	Juros sobre Capital Próprio	-	4.819
TOTAL CIRCULANTE	81.257	79.255	TOTAL CIRCULANTE	49.954	53.836
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Realizável a Longo Prazo			Exigível a Longo Prazo		
Outras Contas a Receber (nota n.º 6)	2.727	3.461	Empréstimo de Mútuo	5.061	4.197
Tributos Diferidos (nota n.º 7)	3.660	3.865	Empréstimo de Outras Fontes (nota n.º 14)	7.731	13.628
Investimentos			Provisões Diversas (nota n.º 15)	5.105	5.007
Sociedade Controlada (nota n.º 8)	582	582	Tributos Diferidos (nota n.º 16)	3.476	2.723
Outras Sociedades	73	73	TOTAL NÃO CIRCULANTE	21.373	25.555
Prov. p/ Perda de Investimentos	(73)	(73)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Imobilizado (nota n.º 9)	15.940	17.025	Capital Social (nota n.º 17)	30.576	25.758
Intangível	1.107	961	Reservas de Lucros		
TOTAL NÃO CIRCULANTE	24.016	25.894	Retenção de Lucros	3.370	
TOTAL DO ATIVO	105.273	105.149	TOTAL	33.946	25.758
			TOTAL DO PASSIVO	105.273	105.149

Paulo Eric Häegler
Diretor Presidente


Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

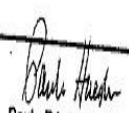
0961AC310018


3/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - VALORES EM R\$ 000

DESCRIÇÃO	2009	2008
Receita Bruta das Vendas e Serviços	249.848	280.638
Devolução/Cancelamento de Vendas	(14.406)	(18.460)
Impostos Sobre Vendas	(40.569)	(45.818)
RECEITA LÍQUIDA	194.873	216.360
Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços Vendidos	(128.953)	(137.505)
LUCRO BRUTO	65.890	78.855
Despesas com Vendas	(38.224)	(42.423)
Despesas Administrativas	(13.734)	(14.570)
Despesas de Engenharia	(10.478)	(10.983)
Resultado Financeiro (nota nº 18)	1.743	(13.955)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	3.039	4.014
LUCRO OU (PREJUÍZO) OPERACIONAL	8.036	938
Receitas ou Ganhos Extraordinários	39	1.070
Despesas ou Perdas Extraordinárias	(31)	(48)
RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA	8.044	1.960
Provisão para Contribuição Social e Imposto de Renda (nota n.º 19)	(959)	1.006
Participações dos Empregados e Administradores	(3.715)	(3.268)
RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DA REVERSÃO DE JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO	3.370	(302)
Reversão de Juros s/Capital Próprio	-	5.669
LUCRO OU (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	3.370	5.367

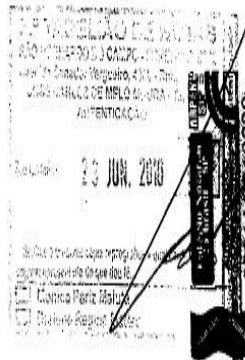



 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
 DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - VALORES EM R\$ 000

DESCRIÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE LUCROS	P.LÍQUIDO TOTAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007	15.000	11.060	26.060
Aumento de Capital com Lucros	10.758	(10.758)	-
Retenção de Lucros	-	5.367	5.367
Distribuição de Juros s/Capital Próprio	-	(5.669)	(5.669)
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008	25.758	-	25.758
Aumento de Capital com JCP Capitalizado	4.818	-	4.818
Retenção de Lucros	-	3.370	3.370
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009	30.576	3.370	33.946



Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/O-0

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES		
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS		
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - VALORES EM R\$ 000		
DESCRIÇÃO	2009	2008
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	3.370	5.367
Despesas (Receitas) que não afetam o Fluxo de Caixa		
Depreciação e Amortização		
Valor Residual do Ativo Permanente Baixado	2.952	2.761
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	31	48
Encargos Financeiros sobre Financiamentos	951	(1.365)
Provisão para Crédito de Realização Duvidosa	(2.232)	6.176
Provisão para Estoque em Excesso	832	571
Constituição (Reversão) de Provisão para Contingências e Riscos Fiscais	119	-
Juros sobre Capital Próprio	98	(88)
	2.751	(5.669)
		2.434
(Aumento) Redução de Ativos		
Contas a Receber		
Estoques	(8.791)	1.993
Impostos a Recuperar	5.833	(9.237)
Demais Contas a Receber	2.090	(2.397)
Adiantamentos a Fornecedores	(1.324)	575
Depósitos Judiciais e Cauções	92	179
Despesas Antecipadas	734	(25)
	(270)	287
	(1.636)	(8.626)
Aumento (Redução) de Passivos		
Fornecedores	2.975	(2.968)
Impostos a Recolher	(1.129)	1.635
Juros s/Capital Próprio	(4.819)	4.819
Adiantamento de Clientes	1.855	(1.424)
Salários, Encargos Sociais e Distribuição de Lucros	424	834
Provisão para Férias e 13º Salário	125	1.131
Demais Contas a Pagar	(1.804)	(1.785)
	(2.373)	2.244

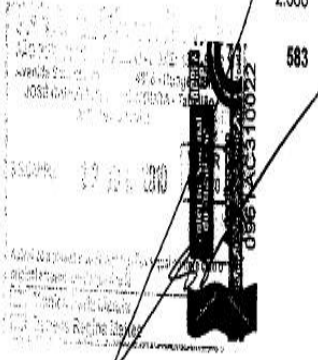
Paulo Eric Haegler
Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

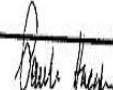
Wagner Pereira de Andrade
Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0


6/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - VALORES EM R\$ 000

DESCRIÇÃO	2009	2008
Recursos Líquidos Provenientes das Operações	(1.258)	(3.947)
Atividade de Investimento		
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(2.044)	(7.021)
Disponibilidades Líquidas aplicadas nas Atividades de Investimentos	(2.044)	(7.021)
Atividade de Financiamento		
Aumento de Capital com Capitalização de JCP	4.818	-
Partes Relacionadas	1.070	1.087
Ingresso de Novos Financiamentos	11.521	20.854
Pagamento de Financiamentos	(14.585)	(14.760)
Pagamento de Juros e Encargos	(2.309)	(2.278)
Disponibilidades Líquidas aplicadas nas Atividades de Financiamentos	515	4.903
Redução nas Disponibilidades	583	(698)
Disponibilidades		
No Fim do Período	2.949	2.366
No Início do Período	2.366	3.064
Redução nas Disponibilidades	583	(698)




 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

12/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

3. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.09</u>	<u>31.12.08</u>
Duplicatas a Receber do País	41.113	32.328
Duplicatas a Receber do Exterior	259	687
Provisão para Devedores Duvidosos (dedutível no IRPJ)	(1.251)	(1.106)
Provisão para Devedores Duvidosos (não dedutível no IRPJ) *	(744)	(491)
	<u>39.377</u>	<u>31.418</u>


* Créditos de liquidação duvidosa, que ainda não atendem os critérios de dedutibilidade previstos na Lei 9430/96.

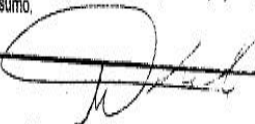
4. ESTOQUES - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.09</u>	<u>31.12.08</u>
Matérias-Primas	2.370	3.753
Peças Acabadas	11.461	13.133
Materiais Diversos	972	1.052
Produção em Processo	3.541	3.512
Produtos Acabados	3.248	5.419
Mercadoria	15.536	16.282
Provisão para Estoque em Excesso *	(2.716)	(2.729)
Provisão de custo de entrega parcial	(181)	(239)
TOTAL	<u>34.231</u>	<u>40.183</u>

* Esta provisão foi formada tendo como base os itens em estoque com quantidade superior a 24 meses de consumo, exceto para as peças de Assistência Técnica, que foram consideradas em excesso aquelas com quantidade superior a 36 meses de consumo.


 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0



DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

13/20

6. DEMAIS CONTAS A RECEBER - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.09</u>	<u>31.12.08</u>
Adiantamento a Fornecedores		
Adiantamentos a Empregados (Inclui Adiantamento de 13º e de Férias)	468	560
Impostos a Recuperar (IPI, ICMS, IRRF, IRPJ e CSLL)	1.742	427
Outros	2.100	4.190
	13	4
TOTAL	4.323	5.181

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.09</u>	<u>31.12.08</u>
Depósito para Recursos Fiscais e Trabalhistas		
TOTAL	2.727	3.461
	2.727	3.461

7. TRIBUTOS DIFERIDOS - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

O valor registrado neste item refere-se ao Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, conforme abaixo descrito, contabilizados de acordo com o Pronunciamento do Ibracon e Deliberação CVM n.º 273 de 20/8/1998:

<u>Tributo</u>	<u>Provisões Temporárias</u>	<u>Total da B. Cálculo</u>	<u>Alíquota</u>	<u>Tributo Diferido</u>
Imp. Renda	10.764	10.764		
C. Social	10.764	10.764	25%	2.691
			9%	969
TOTAL				3.660

Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0



14/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

8. SOCIEDADE CONTROLADA - INVESTIMENTOS

O valor demonstrado neste item refere-se a empresa "Toledo Projetos e Instalações Ltda."
 CNPJ. 64.034.291/0001-11 atualmente com suas atividades operacionais paralisadas.


31.12.09 31.12.08
582 582

9. IMOBILIZADO

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

Descrição	CUSTO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA			%
			<u>31.12.09</u> LÍQUIDO	<u>31.12.08</u> LÍQUIDO	
Máquinas, Equipamentos e Instalações	11.405	6.492	4.913	5.418	10,0
Móveis e Utensílios	3.967	2.456	1.511	1.598	10,0
Ferramentas Especiais	813	541	272	270	20,0
Veículos	4.588	3.209	1.379	1.247	20,0
Equipamentos de Processamento de Dados	6.729	5.039	1.690	2.553	20,0
Imobilizado em Andamento	413	-	413	544	-
Benfeitorias em Bens de Terceiros	6.149	2.031	4.118	4.047	Conf. a Lei
Equipamentos de Pesagem	2.850	1.244	1.606	1.286	10,0
Marcas, Direitos e Patentes	32	32	-	-	-
Veículos Leasing	47	9	38	62	20,0
TOTAL	36.993	21.053	15.940	17.025	


 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

16/20

10. EMPRÉSTIMOS/FINANCIAMENTOS - PASSIVO CIRCULANTE

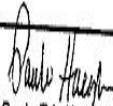
O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

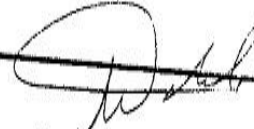
Descrição	31.12.09	31.12.08
Empréstimos bancários para Capital de Giro	7.437	8.199
Empréstimos bancário para Investimento em Imobilizado	1.679	2.001
Empréstimo do Exterior (KIC)	5.211	5.836
Empréstimo de Mútuo	1.161	955
TOTAL	15.488	16.991

11. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

Descrição	31.12.09	31.12.08
Folha de Pagamento (uma quinzena)	2.072	1.873
Encargos Sociais	2.992	2.883
Provisão de Férias com Encargos Sociais	8.827	8.702
Distribuição de Lucros	1.569	1.453
TOTAL	15.460	14.911


Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente


Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

16/20

12. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

Descrição	31.12.09	31.12.08
ICMS	382	402
ISS	138	186
Imposto de Renda Retido na Fonte sobre Folha de Pagamento -	911	1.037
Provisão de Impostos para Remessa ao Exterior	252	343
IPI	56	56
Provisão para IRPJ/CSL	11	348
IRRF - Juros s/ Capital Próprio	-	850
PTU	353	-
Outros	37	23
TOTAL	2.128	3.245

13. PROVISÕES DIVERSAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

Descrição	31.12.09	31.12.08
Garantia de Venda	1.088	969
Comissão s/ Vendas Representantes	420	472
Outras	72	123
TOTAL	1.580	1.564

Paulo Eric Haegler
Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

Folha 20/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 10

TERMO DE ENCERRAMENTO

Contém este Livro 20 (vinte) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 20 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

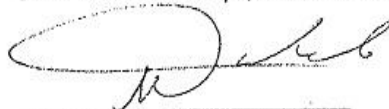
Inscrição Estadual.....:

Inscrição Municipal.....:

Registro na Junta Comercial.....:

Data do Registro.....:

São Bernardo do Campo, 7 de abril de 2011.



WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0



WALDEMIR GARCIA E ALMEIDA
Procurador
CPF: 063.493.478-38



Folha 1/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 10

TERMO DE ABERTURA

Contém este Livro 20 (vinte) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 20 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

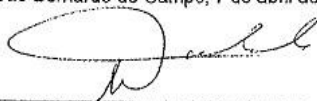
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 7 de abril de 2011.



WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0



WALDEMIR GARCIA E ALMEIDA
Procurador
CPF: 063.493.478-38



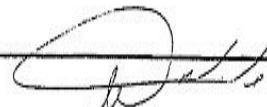
3/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - VALORES EM R\$ 000

<u>DESCRIÇÃO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Receita Bruta das Vendas e Serviços	312.907	249.618
Devolução/Cancelamento de Vendas	(19.885)	(14.406)
Impostos Sobre Vendas	(50.542)	(40.569)
RECEITA LÍQUIDA	242.480	194.643
Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços Vendidos	(153.168)	(128.953)
LUCRO BRUTO	89.312	65.690
Despesas com Vendas	(45.196)	(38.224)
Despesas Administrativas	(15.666)	(13.734)
Despesas de Engenharia	(12.431)	(10.478)
Resultado Financeiro (nota nº 18)	(5.816)	1.743
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	3.313	3.039
LUCRO OU (PREJUÍZO) OPERACIONAL	13.516	8.036
Receitas ou Ganhos Extraordinários	115	39
Despesas ou Perdas Extraordinárias	(71)	(31)
RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA	13.560	8.044
Provisão para Contribuição Social e Imposto de Renda (nota nº 19)	(1.958)	(959)
Participações dos Empregados e Administradores	(5.296)	(3.715)
RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DA REVERSÃO DE JUROS S/CAPITAL PRÓPRIO	6.306	3.370
Reversão de Juros s/Capital Próprio	3.537	-
LUCRO OU (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	9.843	3.370

REPUBLICA DE SÃO PAULO
 SECRETARIA DE FINANÇAS, ECONOMIA E ORÇAMENTO
 13 JUN 2010
 1092/AF/85000.1

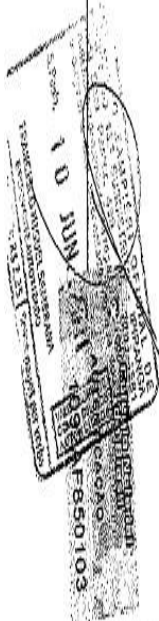

 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

4/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - VALORES EM R\$ 000

DESCRIÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE LUCROS	P. LÍQUIDO TOTAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008	25.758	-	25.758
Aumento de Capital com JCP Capitalizado	4.818	-	4.818
Retenção de Lucros	-	3.370	3.370
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009	30.576	3.370	33.946
Retenção de Lucros	-	9.843	9.843
Distribuição de Juros si/Capital Próprio	-	(3.537)	(3.537)
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010	30.576	9.676	40.252



Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

5/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
 DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - VALORES EM R\$ 000

DESCRIÇÃO	2010	2009
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	9.843	3.370
Despesas (Receitas) que não afetam o Fluxo de Caixa		
Depreciação e Amortização	3.223	2.952
Valor Residual do Ativo Permanente Baixado	121	31
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	235	951
Encargos Financeiros sobre Financiamentos	1.460	(2.232)
Provisão para Crédito de Realização Duvidosa	438	832
Provisão para Estoque em Excesso	-	119
Constituição (Reversão) de Provisão para Contingências e Riscos Fiscais	(378)	98
Juros sobre Capital Próprio	(3.537)	-
	1.562	2.751
(Aumento) Redução de Ativos		
Contas a Receber	(4.593)	(8.791)
Estoques	(9.173)	5.833
Impostos a Recuperar	(97)	2.090
Demais Contas a Receber	(231)	(1.324)
Adiantamentos a Fornecedores	(133)	92
Depósitos Judiciais e Cauções	1.448	734
Despesas Antecipadas	118	(270)
	(12.661)	(1.636)
Aumento (Redução) de Passivos		
Fornecedores	(522)	2.975
Impostos a Recolher	835	(1.129)
Juros e Capital Próprio	3.007	(4.819)
Adiantamento de Clientes	961	1.855
Encargos Sociais e Distribuição de Lucros	2.242	424
Provisão para Férias e 13º Salário	1.824	125
Demais Contas a Pagar	429	(1.804)
	8.776	(2.373)

0922AF850104
 10 MAR 2011
 0922AF850104

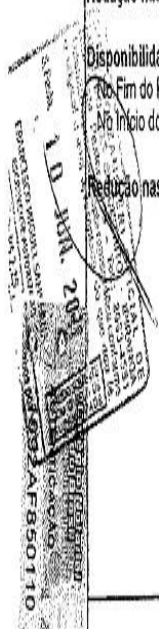
Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

6/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - VALORES EM R\$ 000

<u>DESCRIÇÃO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Recursos Líquidos Provenientes das Operações	(2.323)	(1.258)
Atividade de Investimento		
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(4.525)	(2.044)
Disponibilidades Líquidas aplicadas nas Atividades de Investimentos	(4.525)	(2.044)
Atividade de Financiamento		
Aumento de Capital com Capitalização de JCP	-	4.818
Partes Relacionadas	140	1.070
Ingresso de Novos Financiamentos	18.845	11.521
Pagamento de Financiamentos	(20.415)	(14.585)
Pagamento de Juros e Encargos	(1.371)	(2.308)
Disponibilidades Líquidas aplicadas nas Atividades de Financiamentos	(2.801)	515
Redução nas Disponibilidades	194	583
Disponibilidades		
No Fim do Período	3.143	2.849
No Início do Período	2.949	2.366
Redução nas Disponibilidades	194	583



Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

12/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

3. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Duplicatas a Receber do País	45.290	41.113
Duplicatas a Receber do Exterior	281	259
Provisão para Devedores Duvidosos (dedutível no IRPJ)	(1.498)	(1.251)
Provisão para Devedores Duvidosos (não dedutível no IRPJ) *	(426)	(744)
	<u>43.647</u>	<u>39.377</u>

* Créditos de liquidação duvidosa, que ainda não atendem os critérios de dedutibilidade previstos na Lei 9430/96.

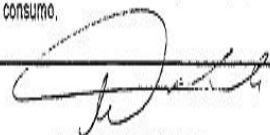
4. ESTOQUES - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Matérias-Primas	2.972	2.370
Peças Acabadas	15.465	11.461
Matérias Diversos	948	972
Produção em Processo	4.793	3.541
Produtos Acabados	4.770	3.248
Mercadoria	18.048	15.536
Provisão para Estoque em Excesso *	(2.755)	(2.716)
Provisão de custo de entrega parcial	(837)	(181)
	<u>43.404</u>	<u>34.231</u>

* Esta provisão foi formada tendo como base os itens em estoque com quantidade superior a 24 meses de consumo, exceto para as peças de Assistência Técnica, que foram consideradas em excesso aquelas com quantidade superior a 36 meses de consumo.


 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0



13/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANÇETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

5. DEMAIS CONTAS A RECEBER - ATIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Adiantamento a Fornecedores	601	468
Adiantamentos a Empregados (Inclui Adiantamento de 13º e de Férias)	2.026	1.742
Impostos a Recuperar (IPI, ICMS, IRRF, IRPJ e CSLL)	2.197	2.100
Outros	-	13
TOTAL	4.824	4.323

6. OUTRAS CONTAS A RECEBER - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Depósito para Recursos Fiscais e Trabalhistas	1.279	2.727
TOTAL	1.279	2.727

7. TRIBUTOS DIFERIDOS - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

O valor registrado neste item refere-se ao Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, conforme abaixo descrito, contabilizados de acordo com o Pronunciamento do Ibracon e Deliberação CVM n.º 273 de 20/8/1998:

Tributo	Provisões Temporárias	Total da B. Cálculo	Alíquota	Tributo Diferido
Imp. Renda	10.645	10.645	25%	2.662
CSLL	10.645	10.645	9%	958
				3.620

Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0



14/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

8. SOCIEDADE CONTROLADA - PERMANENTE

O valor demonstrado neste item refere-se a empresa "Toledo Projetos e Instalações Ltda."
 CNPJ. 64.034.291/0001-11 atualmente com suas atividades operacionais paralisadas.

<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
577	582

9. IMOBILIZADO - PERMANENTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

Descrição	CUSTO	DEPRECIÇÃO ACUMULADA			TAXA ANUAL DE DEPRECIÇÃO %
			<u>31.12.10</u> LÍQUIDO	<u>31.12.09</u> LÍQUIDO	
Softwares	66	12	54	-	20,0
Máquinas, Equipamentos e Instalações	11.726	7.175	4.551	4.913	10,0
Móveis e Utensílios	4.790	2.762	2.028	1.511	10,0
Ferramentas Especiais	905	595	310	272	20,0
Veículos	5.906	3.688	2.218	1.379	20,0
Equipamentos de Processamento de Dados	6.752	5.241	1.511	1.690	20,0
Imobilizado em Andamento	212	-	212	413	-
Beneficências em Bens de Terceiros	6.258	2.287	3.971	4.118	Conf. a Lei
Equipamentos de Pesagem	3.310	1.494	1.816	1.606	10,0
Marcas, Direitos e Patentes	32	32	-	-	-
Imobilizado Leasing	540	122	418	38	-
TOTAL	40.497	23.408	17.089	15.940	

RECEBIMOS DO DEBITADO
 10 JUN 2010
 1092A/850138

Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

15/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

10. FINANCIAMENTOS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Moeda Nacional - Capital de Giro	6.397	7.437
Moeda Nacional - Investimento em Imobilizado	1.694	1.679
Moeda Estrangeira - Capital de Giro	7.154	5.211
Partes Relacionadas	1.316	1.161
TOTAL	16.561	15.488

11. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Despesa de Pagamento (uma quinzena)	2.505	2.072
Encargos Sociais	3.897	2.992
Provisão de Férias com Encargos Sociais	10.651	8.827
Distribuição de Lucros	2.473	1.569
TOTAL	19.526	15.460



Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

16/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

12. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
ICMS	679	382
ISS	250	138
Imposto de Renda Retido na Fonte sobre Folha de Pagamento	1.267	911
Provisão de Impostos para Remessa ao Exterior	89	252
IPÍ	81	55
Provisão para IRPJ/CSL	-	-
IRRF - Juros e/ Capital Próprio	531	-
IPITU	-	353
Outros	66	37
TOTAL	2.963	2.128

13. PROVISÕES DIVERSAS - PASSIVO CIRCULANTE

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Garantia de Venda	1.523	1.088
Comissões e/ Vendas Representantes	332	420
Outras	39	72
TOTAL	1.894	1.580



Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

17/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANÇETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

14. EMPRÉSTIMOS DE OUTRAS FONTES - EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>	<u>Prazo de Vencimento</u>
Moeda Nacional - Investimento em Imobilizado	2.389	2.931	2011 até 2013
Moeda Estrangeira - Capital de Giro	2.395	4.800	2011 até 2013
TOTAL	4.784	7.731	

15. PROVISÕES DIVERSAS - EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

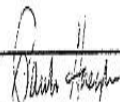
O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

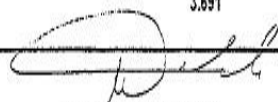
<u>Descrição</u>	<u>31.12.10</u>	<u>31.12.09</u>
Reclamação Trabalhista	1.113	1.113
INSS sobre SAT	1.375	-
Discussões Judiciais - com depósito judicial *	-	2.096
Discussões Judiciais - sem depósito judicial	2.077	1.896
TOTAL	4.565	5.105

Este valor também está registrado no item "Outras Contas a Receber" do Realizável a Longo Prazo.

16. TRIBUTOS DIFERIDOS - EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

<u>Descrição</u>	<u>Total da B. Cálculo</u>	<u>Alíquota</u>	<u>Tributo Diferido</u>
Var. Cambial (Reg. Caixa x Competência)			
Imposto de Renda	10.743	25%	2.686
Imposto de Renda	10.743	9%	967
Créditos sobre Depreciação do Ativo Imobilizado			38
TOTAL			3.691


 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente


 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0



18/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

17. CAPITAL SOCIAL - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social é composto de 30.576.000 quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, distribuídas entre os quotistas da seguinte forma, onde já está considerado o aumento de capital feito em janeiro de 2009, no valor de R\$ 4.819.000, referente juros sobre capital próprio capitalizado pelos sócios:

<u>Quotistas</u>	<u>Qtde. de quotas</u>	<u>Valor (R\$ 000)</u>	<u>%</u>
Paulo Eric Haegler	16.615.000	16.615	54,34
Christina Beatrice Haegler	6.980.500	6.980	22,83
Maya Adelina Haegler	6.980.500	6.981	22,83
Total	30.576.000	30.576	100

Obs.: O Capital Social está distribuído conforme a 13ª Alteração Contratual, de 25/05/2010, sob o registro na JUCESP de nº 0.517.899/10-3

18. (DESPESAS) RECEITAS FINANCEIRAS - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

O valor demonstrado neste item está composto da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Juros sobre empréstimos no País e no Exterior	(1.869)	(1.691)
Variação cambial sobre empréstimos no Exterior	409	3.807
Despesa com protesto de títulos e tarifas bancárias	(695)	(564)
Descontos concedidos em duplicatas	(540)	(497)
Variação cambial passiva	(228)	(290)
Receita financeira	457	523
Variação cambial ativa	266	451
Juros sobre Capital Próprio	(3.537)	-
Outros	(79)	4
TOTAL	(5.816)	1.743

10 JUN 2010
 1092AF850152

Paulo Eric Haegler
 Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
 Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

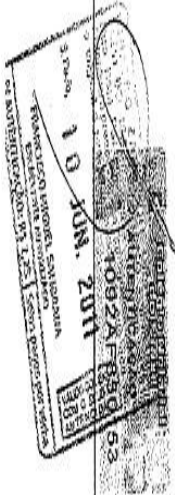
19/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - VALORES EM R\$ 000

19. PROVISÃO DE IMPOSTO DE RENDA / CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

O valor demonstrado nesse item está composto da seguinte forma:

Descrição	31.12.10	31.12.09
Imposto de Renda Corrente	(1.266)	(1)
Contribuição Social Corrente	(457)	(7)
Imposto de Renda Diferido	(173)	(689)
Contribuição Social Diferida	(62)	(252)
TOTAL	(1.958)	(959)



Paulo Eric Haegler
Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente

Wagner Pereira de Andrade
Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

Folha 20/20

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 10

TERMO DE ENCERRAMENTO

Contém este Livro 20 (vinte) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 20 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

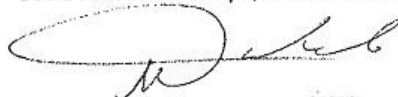
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....

São Bernardo do Campo, 7 de abril de 2011.



WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0



WALDEMIR GARCIA E ALMEIDA
Procurador
CPF: 063.493.478-38



DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 11

TERMO DE ABERTURA

Contém este Livro 36 (trinta e seis) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 36 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

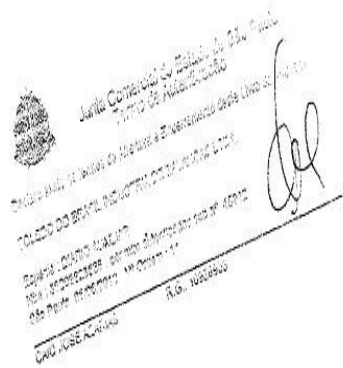
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 31 de maio de 2012.



[Handwritten Signature]

WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0

[Handwritten Signature]

WALDEMIR GARCIA E ALMEIDA
Procurador
CPF: 063.493.478-38

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
Balanços patrimoniais em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

Ativo	2011	2010	Passivo e patrimônio líquido	2011	2010
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	3.778	3.143	Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	15.362	15.245
Contas a receber de clientes (Nota 7)	54.687	43.647	Fornecedores (Nota 14)	10.305	9.363
Estoques (Nota 8)	46.931	43.404	Salários e encargos sociais	22.528	19.526
Imposto de renda e contribuição social antecipados	1.479	1.489	Obrigações tributárias	3.508	2.963
Impostos a recuperar	2.011	707	Adiantamentos de clientes	4.154	1.700
Demais contas a receber	3.006	2.628	Aluguéis a pagar (Nota 9(c))	265	245
Despesas do exercício seguinte	285	259	Venda para entrega futura	1.935	2.699
	<u>112.177</u>	<u>95.277</u>	Partes relacionadas (Nota 9(b))	1.314	1.316
			Demais contas a pagar	4.785	3.901
			Juros sobre capital próprio (Nota 16)	2.053	3.007
Não circulante				<u>66.209</u>	<u>59.965</u>
Realizável a longo prazo			Não circulante		
Depósitos judiciais (Nota 15)	1.773	1.053	Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	10.145	4.784
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 12(b))	2.643		Partes relacionadas (Nota 9(b))	5.536	5.609
Outros valores a receber	174	226	Provisões para contingências e riscos fiscais (Nota 15)	3.990	4.565
	<u>4.590</u>	<u>1.279</u>	Contribuição social a pagar		38
			Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 12(b))		33
Investimento em sociedade controlada (Nota 9(a))	577	577		<u>19.671</u>	<u>15.029</u>
Imobilizado (Nota 10)	17.534	16.644	Patrimônio líquido		
Intangível (Nota 11)	2.017	1.469	Capital social (Nota 16)	43.259	30.576
	<u>24.718</u>	<u>19.969</u>	Lucros acumulados	7.756	9.676
				<u>51.015</u>	<u>40.252</u>
Total do ativo	<u>136.895</u>	<u>115.246</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>136.895</u>	<u>115.246</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Demonstrações do resultado
 Exercícios findos em 31 de dezembro
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

	2011	2010
Receita (Nota 17)	280.528	242.480
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados (Nota 21)	(179.500)	(153.168)
Lucro bruto	101.028	89.312
(Despesas) receitas operacionais		
Com vendas (Nota 21)	(51.999)	(45.196)
Gerais e administrativas (Nota 21)	(15.859)	(15.615)
Com engenharia e desenvolvimento (Nota 21)	(13.941)	(12.431)
Participação dos empregados (Nota 2.21)	(5.785)	(5.347)
Outras receitas operacionais, líquidas (Nota 18)	3.519	3.362
	(84.065)	(75.227)
Lucro operacional antes da participação societária e do resultado financeiro	16.963	14.085
Resultado da participação societária (Nota 9(a))		
Equivalência patrimonial	-	(5)
Resultado financeiro (Nota 19)		
Despesas financeiras	(3.611)	(3.183)
Receitas financeiras	574	457
Variação cambial, líquida	(1.357)	447
	(4.394)	(2.279)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	12.569	11.801
Imposto de renda e contribuição social		
Do exercício (Nota 12(a))	(5.131)	(1.723)
Diferido (Nota 12(b))	2.733	(235)
	(2.398)	(1.958)
Lucro líquido do exercício	10.171	9.843
Quantidade de quotas do capital social no final do exercício	43.258.649	30.576.000
Lucro por lote de mil quotas atribuível aos quotistas da Empresa - R\$	235,12	321,92

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
 Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2009	30.576	3.370	33.946
Resultado abrangente do exercício			
Lucro líquido do exercício		9.843	9.843
Distribuição aos quotistas			
Distribuição de juros sobre o capital próprio (Nota 16(c))		(3.537)	(3.537)
Em 31 de dezembro de 2010	30.576	9.676	40.252
Aumento de Capital	12.683	(9.676)	3.007
Resultado abrangente do exercício			
Lucro líquido do exercício		10.171	10.171
Distribuição aos quotistas			
Distribuição de juros sobre o capital próprio (Nota 16(c))		(2.415)	(2.415)
Em 31 de dezembro de 2011	<u>43.259</u>	<u>7.756</u>	<u>51.015</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

4 de 36
 01/DEZ/2013 11:02Z

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Demonstrações dos fluxos de caixa
 Exercícios findos em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

	2011	2010
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.570	11.801
Ajustes		
Depreciação e amortização	3.857	3.162
Ganho na venda do ativo imobilizado	(46)	(44)
Equivalência patrimonial	-	5
Constituição (reversão) de provisão para devedores duvidosos	1.096	(71)
Constituição (reversão) de provisão para estoques	(97)	695
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	2.440	1.322
Provisão (reversão) para contingências e riscos fiscais	237	(540)
	19.245	16.330
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(12.137)	(4.199)
Estoques	(3.430)	(9.868)
Impostos a recuperar	(1.304)	252
Demais contas a receber	652	(349)
Despesas antecipadas	(28)	118
Depósitos judiciais	(720)	1.392
Fornecedores	922	(379)
Salários e encargos sociais	3.002	4.066
Obrigações tributárias	545	305
Adiantamento de clientes	2.454	(76)
Aluguéis a pagar	20	58
Venda para entrega futura	(764)	1.035
Partes relacionadas	(75)	703
Demais contas a pagar	884	392
Caixa gerado pelas operações	10.080	9.780
Juros pagos sobre financiamentos	(1.133)	(1.364)
Imposto de renda e contribuição social compensados (pagos)	(3.415)	(2.051)
Contingências e riscos fiscais (pagos)	(812)	-

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	4.720	6.385
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado e de intangível	(5.395)	(4.311)
Valor da venda do ativo imobilizado	146	127
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(5.249)	(4.184)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	59.870	30.586
Aumento de Capital	(3.007)	
Amortização de empréstimos e financiamentos	(55.699)	(32.553)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	1.164	(1.987)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	635	194
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.143	2.949
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>3.778</u>	<u>3.143</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

4 Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empréstimos e recebíveis		
Caixa e equivalentes de caixa	3.778	3.143
Contas a receber de clientes	54.687	43.647
Demais contas a receber	3.006	2.628
Depósitos judiciais	1.773	1.053
Outros valores a receber	<u>174</u>	<u>226</u>
	<u>63.418</u>	<u>50.697</u>
Outros passivos financeiros		
Empréstimos e financiamentos	25.507	20.029
Fornecedores	10.305	9.363
Aluguéis a pagar	285	245
Demais contas a pagar	4.785	3.901
Partes relacionadas	<u>6.850</u>	<u>6.925</u>
	<u>47.712</u>	<u>40.463</u>

CNPJ
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

5 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito de ativos financeiros que não estão *impaired* pode ser avaliada mediante a referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Contas a receber de clientes (sem classificação externa de crédito)		
Distribuidores	8.838	7.958
Alimentos e correlatos	7.396	8.012
Hiper e Supermercados	7.507	5.709
Empresas químicas	6.253	4.125
Indústrias de metal primário	2.348	2.026
Empresas agrícolas	2.232	1.983
Produtos de borracha	1.101	984
Produtos de pedral/cerâmica	1.464	1.281
Mineração de metais	1.321	892
Produtos de fábrica de metal	1.800	1.702
Transporte terrestre e armazéns	2.435	2.530
Produtos de papel	941	864
Maquinas ind. E coml. computador	1.006	1.066
Serviços de eletricidade, gás e sanitários	389	920
Outros setores	9.676	5.596
	<u>54.687</u>	<u>43.647</u>

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caixa e bancos	3.778	3.143
Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) (*)		
	<u>3.778</u>	<u>3.143</u>

(*) Remuneração mensal equivalente a 100% do CDI e liquidez imediata, durante o exercício a Empresa auferiu receitas decorrentes de aplicações financeiras realizadas, no montante de R\$ 574 (2010 - R\$ 457), apropriadas ao resultado.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

7 Contas a receber de clientes

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes nacionais	57.244	45.290
Cientes no exterior	464	281
Provisão para créditos de realização duvidosa	<u>(3.021)</u>	<u>(1.924)</u>
	<u>54.687</u>	<u>43.647</u>

Em 31 de dezembro de 2011, o contas a receber de clientes no valor de R\$ 3.021 (2010 - R\$ 1.924) encontram-se *impaired* e devidamente provisionados. O saldo remanescente dos títulos vencidos, no montante de R\$ 509 (2010 - R\$ 496), não estavam *impaired*. Essas contas referem-se a uma série de clientes independentes que não têm histórico recente de inadimplência e a administração não espera perdas de recebimento. Os vencimentos dessas contas a receber estão apresentados a seguir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Até 30 dias	84	117
De 31 a 90 dias	<u>425</u>	<u>379</u>
	<u>509</u>	<u>496</u>

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionado acima. A Empresa não mantém nenhum título como garantia.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

8 Estoques

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Produtos acabados	5.996	4.770
Peças acabadas	15.942	15.465
Produtos em processo	3.928	4.793
Mercadorias para revenda	20.629	18.048
Matérias-primas	2.618	2.972
Materiais diversos	1.313	948
Provisão para perdas com estoques obsoletos	(2.234)	(2.755)
Provisão de custo de entrega parcial realizada	(1.261)	(837)
	<u>46.931</u>	<u>43.404</u>

9 Partes relacionadas

(a) Investimento

Corresponde à participação de 99,80% no capital social da Toledo Projetos e Instalações Ltda., representada por 499 quotas. O patrimônio líquido da referida sociedade controlada totaliza R\$ 577 (2010 - R\$ 577). A referida sociedade está com suas atividades paralisadas, não havendo, no entanto, intenção manifesta de sua administração de encerrar as suas atividades.

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

(b) Mútuos

<u>Partes relacionadas</u>	<u>Encargos mensais</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Toledo Projetos e Instalações Ltda.	(*)	577	578
Alex Harry Haegler	SELIC	144	179
Pedro Haegler	SELIC	144	179
Paulo Eric Haegler	SELIC	2.053	2.065
Christina Beatrice Haegler (Putumuju Participações Ltda.)	SELIC	1.966	1.967
Maya Adelina Haegler	SELIC	1.966	1.967
		<u>6.850</u>	<u>6.925</u>
Passivo circulante		<u>(1.314)</u>	<u>(1.316)</u>
Passivo não circulante		<u>5.536</u>	<u>5.609</u>

(*) Não estão previstos encargos mensais.

O montante a longo prazo tem a seguinte composição por ano de vencimento:

<u>Ano</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
2012		1.281
2013	1.258	1.281
2014	1.258	1.281
2015	1.258	1.281
2016 em diante	1.762	485
	<u>5.536</u>	<u>5.609</u>

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

(c) Despesas de alugueis e alugueis a pagar

Em 2011, foram pagos R\$ 3.022 (2010 - R\$ 1.638) para a empresa Timiquim Participações Ltda.; o saldo a pagar, registrado em 31 de dezembro de 2011, é de R\$ 265 (2010 - R\$ 245).

(d) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui o presidente e o gerente geral. A remuneração paga ou a pagar por serviços de empregados está demonstrada a seguir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salários, pró-labore e encargos	1.846	1.663
Participação nos lucros e gratificações	<u>127</u>	<u>106</u>
	<u>1.973</u>	<u>1.769</u>

CNPJ: 00.000.000/0001-00
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

10 Imobilizado

	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Outros	Total em operação	Obras em andamento	Imobilizado total
Saldos em 31 de dezembro de 2009	4.119	6.520	1.414	1.511	1.690	272	15.526	414	15.940
Aquisição	14	670	1.492	529	545	61	3.311	358	3.669
Transferência	94	159		306			559	(559)	
Baixas		(7)	(44)	(5)	(27)		(83)		(83)
Depreciação	(256)	(977)	(617)	(313)	(697)	(22)	(2.882)		(2.882)
Saldos em 31 de dezembro de 2010	3.971	6.365	2.245	2.028	1.511	311	16.431	213	16.644
Custo total	6.258	15.035	5.952	4.790	6.752	906	39.693	213	39.906
Depreciação acumulada	(2.287)	(8.670)	(3.707)	(2.762)	(5.241)	(595)	(23.262)		(23.262)
Valor residual contábil	3.971	6.365	2.245	2.028	1.511	311	16.431	213	16.644
Saldos em 31 de dezembro de 2010	3.971	6.365	2.245	2.028	1.511	311	16.431	213	16.644
Aquisição	22	693	1.514	394	640	3	3.266	998	4.264
Transferência	498	62	169		(18)		711	(845)	66
Baixas		(2)	(4)	(4)	(11)		(21)		(21)
Depreciação	(403)	(1.004)	(920)	(342)	(702)	(48)	(3.419)		(3.419)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	4.088	6.114	3.004	2.076	1.420	266	16.968	566	17.534
Custo total	6.778	15.784	7.562	5.181	7.150	909	43.344	566	43.910
Depreciação acumulada	(2.690)	(9.670)	(4.558)	(3.085)	(5.730)	(643)	(26.376)		(26.376)
Valor residual contábil	4.088	6.114	3.004	2.076	1.420	266	16.968	566	17.534

CNP: ---
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

A depreciação do período, alocada ao custo de produção e às despesas, monta a R\$ 2.187 (2010 - R\$ 1.999) e R\$ 353 (2010 - R\$ 551), respectivamente.

11 Intangível

	<u>Direito de uso de softwares</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2009	1.107
Aquisição	642
Amortização	<u>(280)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2010	<u>1.469</u>
Custo total	2.027
Amortização acumulada	<u>(558)</u>
Valor residual contábil	<u>1.469</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2010	1.469
Aquisição	1.131
Amortização	(438)
Transferência	(66)
Baixas	<u>(79)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2011	<u>2.017</u>
Custo total	2.988
Amortização acumulada	<u>(971)</u>
Valor residual contábil	<u>2.017</u>

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

12 Imposto de renda e contribuição social

(a) Do exercício

O imposto de renda foi calculado a alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o valor excedente a R\$ 240, e a contribuição social foi calculada a alíquota de 9%, como demonstrado a seguir:

	2011		2010	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes dos tributos	12.569	12.569	11.801	11.801
Adições temporárias e permanentes	19.113	18.722	11.231	10.942
Exclusões temporárias e permanentes	16.142	16.142	(17.746)	(17.680)
Lucro tributável	15.540	15.149	5.286	5.063
Imposto devido	3.768	1.363	1.266	457
Outras deduções				
Apropriado ao resultado	3.768	1.363	1.266	457

(b) Diferido

Em 31 de dezembro de 2011, a Empresa possui despesas não dedutíveis temporariamente (composto basicamente por provisão para contingências, provisão para perdas em estoques e provisão para devedores duvidosos), na apuração do lucro tributável, no montante de R\$ 11.667 (2010 - R\$ 10.647). Em decorrência, foi contabilizado o correspondente crédito tributário, que totalizou R\$ 3.967 (2010 - R\$ 3.620). Adicionalmente, foram contabilizados imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, decorrente do diferimento (fiscal) de variação cambial oriunda de financiamentos, no montante de R\$ 2.297 (2010 - R\$ 3.653), sendo tributada somente no momento do pagamento. Por terem a mesma autoridade tributária e poder realizar o passivo e o ativo com o tributo corrente, a Empresa está apresentando o valor líquido, no ativo não circulante no montante de R\$ 2.643 (2010 - no ativo não circulante - realizável a longo prazo, no montante de R\$ 33).

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

(c) Regime Tributário de Transição

O Regime Tributário de Transição (RTT) terá vigência até a entrada em vigor de Lei que discipline os efeitos fiscais dos novos métodos contábeis, buscando neutralidade tributária. O regime foi optativo nos anos-calendário de 2008 e de 2009, respeitando-se: (i) aplicação ao biênio 2008-2009, não a um único ano-calendário; e (ii) manifestação da opção na Declaração de Informações Econômico-Financeiras da Pessoa Jurídica (DIPJ).

A Empresa optou pela adoção do RTT em 2008. Consequentemente, para fins de apuração das bases de cálculo do IRPJ e da CSLL do exercício findo em 31 de dezembro de 2009, foram utilizadas as prerrogativas definidas no RTT. A partir de 2010, a adoção do RTT passou a ser obrigatória.

13 Empréstimos e financiamentos

	Taxa média de juros - %	2011	2010
Moeda estrangeira			
Capital de giro (i)	3,25 a 4 acima da LIBOR	10.212	9.549
Moeda nacional			
Capital de giro (i)	CDI + 0,20 ao mês	4.905	2.000
Capital de giro (i)	TR + 0,86 ao mês	4.017	2.716
Capital de giro (ii)	0,75 ao mês	2.231	
Capital de giro (ii)	1,68 ao mês	-	1.681
FINAME (iii)	TJLP + 1 a 4 ao ano	3.735	4.021
Arrendamento mercantil (iii)	1,12 ao mês	407	62
		<u>25.507</u>	<u>20.029</u>
Passivo circulante		<u>(15.362)</u>	<u>(15.245)</u>
Passivo não circulante		<u>10.145</u>	<u>4.784</u>

(i) Em garantia foram concedidos avais dos quotistas e cessão fiduciária de cobrança simples.

(ii) Em garantia foram concedidos avais dos quotistas.

(iii) A garantia são os próprios bens financiados.

B



CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

O montante a longo prazo tem a seguinte composição por ano de vencimento:

<u>Ano</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
2012		2.087
2013	5.432	1.797
2014	2.195	868
2015	1.301	32
2016	1.217	-
	<u>10.145</u>	<u>4.784</u>

14 Fornecedores

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nacional	7.644	7.033
Estrangeiro	2.661	2.371
	<u>10.305</u>	<u>9.404</u>

15 Provisões para contingências e riscos fiscais

(a) Diversos processos e ações de natureza tributária, trabalhista e cível estão sendo movidos contra a Empresa. A administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos, constituiu provisão para fazer face ao pagamento futuro dos processos ou ações que apresentam perdas prováveis, como a seguir apresentados:

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

	Depósitos judiciais		Provisões para contingências e riscos fiscais	
	2011	2010	2011	2010
Imposto sobre Circulação de Mercadorias (ICMS)				145
Imposto sobre Transmissão de Bens Imóveis (ITBI)			989	856
Crédito de Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)				
INSS sobre o SAT	1.293	636	1.348	1.375
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)				
Contingências trabalhistas e previdenciárias	406	357	846	1.113
Reclamações cíveis e outros	74	60	807	1.076
	<u>1.773</u>	<u>1.053</u>	<u>3.990</u>	<u>4.565</u>

(b) A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2009	5.105
Adições	1.934
Baixa	(378)
Pagamentos, utilizando depósito judicial	<u>(2.096)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2010	4.565
Adições	1.233
Baixa	(1.808)
Pagamento, utilizando depósito judicial	<u>-</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2011	<u>3.990</u>

B



CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

(c) Perdas possíveis, não provisionadas nas demonstrações financeiras:

Em 31 de dezembro de 2011, a Empresa mantém, ainda em andamento, outros processos cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, é possível de perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 4.112 (2010 - R\$ 3.268), para os quais a administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda.

16 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Conforme contrato de cessão e transferência de quotas, celebrado em 26 de dezembro de 2011, a quotista Christina Beatrice Haegler, desejando se retirar da sociedade cede/transfere a totalidade das 9.875.949 quotas que possuía da sociedade, ao quotistas Putumuju Participações Ltda., cuja única cotista é a própria Christina Beatrice Haegler, pelo preço de R\$ 9.875.949,00:

Quotistas	Quantidade de quotas		Percentual de participação	
	2011	2010	2011	2010
Paulo Eric Haegler	23.506.751	16.615.000	54,34%	54
Christina Beatrice Haegler		6.980.500		23
Maya Adeline Haegler	9.875.949	6.980.500	22,83%	23
Putumuju participações	9.875.949		22,83%	
	<u>43.258.649</u>	<u>30.576.000</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

Em 31 de dezembro de 2011 e 2010, cada quota possuía o valor nominal de R\$ 1,00.

8 

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

17 Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	361.756	312.907
Devoluções e cancelamentos	(22.459)	(19.865)
Impostos sobre vendas	(58.769)	(50.542)
Receita líquida	<u><u>280.528</u></u>	<u><u>242.480</u></u>

18 Outras receitas operacionais, líquidas

Estão representadas, substancialmente por constituição (reversões) de provisão para contingências; ganho/perda na venda de imobilizado e de sucatas de estoques.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reversão de provisão para contingências	771	378
Ganho na venda de imobilizado	46	44
Outros créditos de PIS e COFINS	459	1.426
Subvenções governamentais	1.078	920
Créditos extemporâneos de PIS e COFINS	-	123
Recebimento de créditos de clientes	1.116	420
Outras receitas eventuais	49	51
	<u><u>3.519</u></u>	<u><u>3.362</u></u>

8


CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

19 Resultado financeiro

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Varição monetária e juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.429)	(1.869)
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	(1.058)	409
Varição cambial passiva	(538)	(228)
Varição cambial ativa	240	266
Despesas bancárias e IOF	(644)	(695)
Descontos concedidos	(503)	(540)
Rendimentos de aplicações financeiras	534	457
Encargos e outras (despesas) ou receitas	24	(79)
	<u>(4.374)</u>	<u>(2.279)</u>

20 Despesa de benefícios a empregados

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salários, férias e 13º salário	83.459	71.991
Encargos previdenciários	25.486	21.530
Participação nos lucros	5.786	5.296
Benefícios	<u>14.358</u>	<u>13.256</u>
	<u>129.089</u>	<u>112.073</u>
Número de empregados	<u>1.625</u>	<u>1.561</u>

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

21 Despesas por natureza

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Varição dos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração	2.569	2.774
Matérias primas e materiais de consumo utilizados	74.553	63.565
Salários, férias e 13º salário	83.459	71.991
Encargos previdenciários	25.486	21.530
Participação nos lucros	5.786	5.296
Benefícios	14.358	13.256
Condução, refeição e viagens de empregados	11.909	11.257
Aluguéis de bens móveis e imóveis	8.720	6.252
Depreciação e amortização	3.770	3.163
Propaganda e publicidade	2.667	2.174
Comissões com representantes	1.544	2.038
Royalties	1.548	1.345
Ipem/inmetro	3.245	3.037
Telecomunicações	2.509	2.206
Manutenção e reparos internos	2.595	1.819
Frete e carretos	4.353	3.748
Combustíveis e lubrificantes	1.677	1.407
Serviços despachante, segurança, informática, advocatícios, limpeza e etc	8.132	6.463
Outras despesas	<u>8.204</u>	<u>8.416</u>
Custo total das vendas, gerais e administrativas, engenharia e desenvolvimento e participação dos empregados	<u>267.084</u>	<u>231.757</u>

8 

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2011
 Em milhares de reais, exceto quando indicado

22 Cobertura de seguros

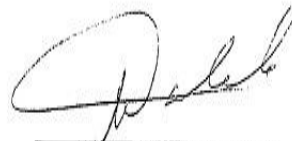
A Empresa busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro de 2011, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

<u>Ramos</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Incêndio de bens do imobilizado (limite máximo indenizável por localidade)	42.566
Responsabilidade civil	1.000
Avarias nos estoques	44.946
Caminhões	-
Automóveis	(*)

(*) 100% da tabela FIPE.



Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente



Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

Folha 36/36

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 11

TERMO DE ENCERRAMENTO

Contém este Livro 36 (trinta e seis) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 36 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

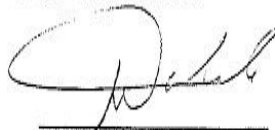
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 31 de maio de 2012.



WAGNÉR PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0



WALDEMIR GARCIA E ALMEIDA
Procurador
CPF: 063.493.478-38

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 12

TERMO DE ABERTURA

Contém este Livro 36 (trinta e seis) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 36 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome:

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

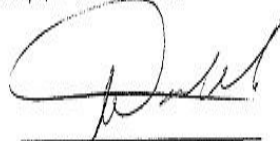
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

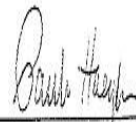
Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 11 de abril de 2013.



WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP15977710-0



PAULO ERIC HAEGLER
Diretor Presidente
CPF: 089.017.998-04

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Balanço patrimonial em 31 de dezembro
 Em milhares de reais

Ativo	2012		2011		Passivo e patrimônio líquido	2012		2011	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	3.101	3.778			Empréstimos e financiamentos	8.270	15.382		
Contas a receber de clientes	55.819	54.687			Fornecedores	12.466	10.305		
Estoques	51.611	46.931			Salários e encargos sociais	25.138	22.528		
Imposto de renda e contribuição social antecipados	-	1.479			Obrigações tributárias	3.855	3.505		
Impostos a recuperar	2.377	2.011			IRPJ e CSLL a pagar	42	-		
Demais contas a receber	3.423	3.008			Adiantamentos de clientes	4.420	4.154		
Despesas do exercício seguinte	348	285			Aluguéis a pagar	822	285		
	<u>116.679</u>	<u>112.177</u>			Venda para entrega futura	1.224	1.935		
					Partes relacionadas	1.298	1.314		
					Juros sobre capital próprio	2.494	2.052		
					Demais contas a pagar	6.112	4.785		
						<u>64.633</u>	<u>66.209</u>		
Não circulante					Não circulante				
Realizável a longo prazo					Empréstimos e financiamentos	11.145	10.145		
Depósitos judiciais	2.868	1.773			Partes relacionadas	5.464	5.536		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.963	2.643			Provisões para contingências e riscos fiscais	4.252	3.990		
Outros valores a receber	181	174			Contribuição social a pagar	19	-		
	<u>7.012</u>	<u>4.590</u>				<u>20.880</u>	<u>19.671</u>		
					Total do passivo	85.513	85.880		
Investimento em sociedade controlada	577	577			Patrimônio líquido				
Imobilizado	18.780	17.534			Capital social	45.312	43.258		
Intangível	2.421	2.017			Lucros acumulados	14.644	7.756		
	<u>28.790</u>	<u>24.718</u>			Total do patrimônio líquido	59.956	51.014		
Total do ativo	145.469	136.895			Total do passivo e patrimônio líquido	145.469	136.895		

CNPJ
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado

	2012	2011
Receita	317.500	280.528
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(204.878)	(179.470)
Lucro bruto	112.622	101.058
(Despesas) receitas operacionais		
Com vendas	(56.264)	(52.000)
Gerais e administrativas	(18.645)	(15.859)
Com engenharia e desenvolvimento	(16.711)	(13.989)
Participação dos empregados	(6.955)	(5.785)
Outras receitas operacionais, líquidas	1.681	3.519
	(96.884)	(84.114)
Lucro operacional	15.738	16.944
Resultado da participação societária		
Equivalência patrimonial	-	-
Resultado financeiro		
Despesas financeiras	(3.534)	(3.591)
Receitas financeiras	1.356	574
Variação cambial, líquida	(1.051)	(1.357)
	(3.229)	(4.374)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	12.509	12.570
Imposto de renda e contribuição social		
Do exercício	(3.950)	(5.132)
Diferido	1.263	2.733
	(2.687)	(2.399)
Lucro líquido do exercício	9.822	10.171
Lucro líquido por lote de mil quotas - básico e diluído - R\$	216,77	284,75

CNPJ:
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 Em milhares de reais

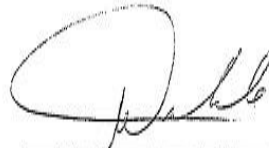
	Capital social	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2010	30.576	9.676	40.252
Aumento de capital	12.683	(9.676)	3.007
Resultado abrangente do exercício	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	10.171	10.171
Distribuição aos quotistas	-	-	-
Distribuição de juros sobre o capital próprio	-	(2.415)	(2.415)
Em 31 de dezembro de 2011	43.259	7.756	51.015
Aumento de capital	2.053	-	2.053
Resultado abrangente do exercício	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	9.822	9.822
Distribuição aos quotistas	-	-	-
Distribuição de juros sobre o capital próprio	-	(2.934)	(2.934)
Em 31 de dezembro de 2012	45.312	14.644	59.956

CNPJ
DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES
 Notas explicativas da administração às demonstrações
 financeiras em 31 de dezembro de 2012
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2012	2011
Juros pagos sobre financiamentos	(972)	(1.133)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.908)	(5.103)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	13.611	2.700
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado e de intangível	(6.721)	(5.395)
Valor recebido pela venda de imobilizado	291	146
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(6.430)	(5.249)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	40.711	26.825
Amortização de empréstimos e financiamentos	(47.325)	(22.877)
Liquidação de mútuos - partes relacionadas	(72)	(764)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamentos	(7.686)	3.184
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(677)	635
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.778	3.143
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.101	3.778



Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente



Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/O-0

Folha 7/7

DIÁRIO AUXILIAR PARA TRANSCRIÇÃO DE BALANÇOS OU BALANCETES

N.º de Ordem: 12

TERMO DE ENCERRAMENTO

Contém este Livro 36 (trinta e seis) folhas processadas eletronicamente, do n.º 1 ao 36 e servirá para o lançamento das operações próprias do estabelecimento do contribuinte abaixo identificado.

Nome.

Endereço: RUA MANOEL CREMONESI

Número: 01

Andar: Sala/Conj.:

Bairro: ALVES DIAS

Município: SÃO BERNARDO DO CAMPO

Estado: SP

CNPJ

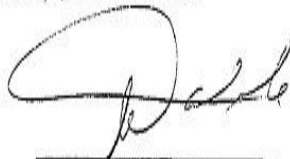
Inscrição Estadual.....

Inscrição Municipal.....

Registro na Junta Comercial.....

Data do Registro.....: 07/02/1991

São Bernardo do Campo, 31 de maio de 2012.



WAGNER PEREIRA DE ANDRADE
Contabilista
CRC: 1SP159777/O-0



PAULO ERIC HAEGLER
Diretor Presidente
CPF: 089.017.998-04

MINISTÉRIO DA FAZENDA SECRETARIA DA RECEITA FEDERAL DO BRASIL SISTEMA PÚBLICO DE ESCRITURAÇÃO DIGITAL - Sped	Versão: 3.1.4
---	---------------

RECIBO DE ENTREGA DE ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL DIGITAL

NIRE	CNPJ
NOME EMPRESARIAL	

FORMA DA ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL Livro Diário	PERÍODO DA ESCRITURAÇÃO 01/12/2013 a 31/12/2013
NATUREZA DO LIVRO LIVRO DIÁRIO GERAL	NÚMERO DO LIVRO 0000000240
IDENTIFICAÇÃO DO ARQUIVO (HASH) FD.F0.C8.3F.97.28.7B.BD.F8.E5.7E.E8.72.A9.EB.1A.1F.60.8B.25	

PROCURADOR	WAGNER PEREIRA DE ANDRADE	15/06/2012 a 15/06/2015
CONTADOR	WAGNER PEREIRA DE ANDRADE	15/06/2012 a 15/06/2015


NÚMERO DO RECIBO:

FD.F0.C8.3F.97.28.7B.BD.F8.E5.7E.EB.
72.A9.EB.1A.1F.60.8B.25-2

Escrituração recebida via Internet
pelo Agente Receptor SERPRO
em 30/06/2014 às 10:19:52

2A.D1.36.6E.A0.B9.12.A5
49.2A.0A.3C.7A.D1.DD.04

MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO EXTERIOR SECRETARIA DE COMÉRCIO E SERVIÇOS DEPARTAMENTO NACIONAL DE REGISTRO DO COMÉRCIO JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO	Versão: 1.0
--	-------------

TERMO DE AUTENTICAÇÃO Nº 65261

Declaro a exatidão dos termos de abertura e de encerramento do livro digital de características abaixo, por mim examinado e conferido:

NIRE	CNPJ
NOME EMPRESARIAL	

FORMA DA ESCRITURAÇÃO CONTÁBIL Livro Diário	PERÍODO DA ESCRITURAÇÃO 01/12/2013 a 31/12/2013
NATUREZA DO LIVRO LIVRO DIÁRIO GERAL	NÚMERO DO LIVRO 240
IDENTIFICAÇÃO DO ARQUIVO (HASH) FD.F0.C8.3F.97.28.7B.BD.F8.E5.7E.E8.72.A9.EB.1A.1F.60.8B.25-	


WAGNER PEREIRA DE ANDRADE PROCURADOR 91871158834 0048321503759839499 15/06/2012 a 15/06/2015
--

WAGNER PEREIRA DE ANDRADE CONTADOR 91871158834 0048321503759839499 15/06/2012 a 15/06/2015
--

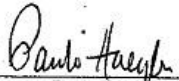


LOCALIDADE E DATA: São Paulo, 18 de setembro de 2014.

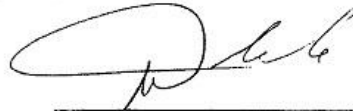
Identificação do Autenticador	
MARISA DE AZAMBUJA:03527434844	
3527434844	
93281619499896919405127511920030649346	
23/01/2013 até 22/01/2016	

TERMOS DE ABERTURA E ENCERRAMENTO		
Entidade:		
Período da Escrituração:	01/12/2013 a 31/12/2013	CNPJ:
Número de Ordem do Livro:	000000240	
Período Selecionado:	01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013	
Nome Empresarial		
NIRE		
CNPJ		
Número de Ordem		
Natureza do Livro	LIVRO DIÁRIO GERAL	
Município	São Bernardo do Campo	
Data do arquivamento dos atos constitutivos	07/02/1991	3.º TABELIÃO DE NOTAS SÃO BERNARDO DO CAMPO - FONE: 3367-5822 Avenida Senador Vergueiro, 4808 - Rudge Ramos JOSÉ CARLOS DE MELO MOURA - Tabelião AUTENTICAÇÃO S.B. CAMPO. 10 SET. 2014 0951AD233336
Data de arquivamento do ato de conversão de sociedade simples em sociedade empresária		
Quantidade total de linhas do arquivo digital	595212	<input type="checkbox"/> Lucimara Alves <input type="checkbox"/> Adriana de Cam
Nome do Auditor independente		
Registro do auditor independente na CVM		
Nome Empresarial	TOLEDO DO BRASIL INDÚSTRIA DE BALANÇAS LTDA.	
Natureza do Livro	LIVRO DIÁRIO GERAL	
Número de ordem	240	
Quantidade total de linhas do arquivo digital	595212	
Data de início	01/12/2013	


TERMOS DE ABERTURA E ENCERRAMENTO	
Entidade:	
Período da Escrituração: 01/12/2013 a 31/12/2013	CNPJ:
Número de Ordem do Livro: 0000000240	
Período Selecionado: 01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013	
Data de término	31/12/2013

Paulo Eric Haegler
 Diretor Presidente



Wagner Pereira de Andrade
 CT - CRC 1SP159777/0-0

BALANÇO PATRIMONIAL		
Entidade:		
Período da Escrituração: 01/12/2013 a 31/12/2013		CNPJ:
Número de Ordem do Livro: 000000240		
Período Selecionado: 01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013		
Demonstração da filial: CONTAS		
1 - ATIVO		R\$ 185.615.582,20
1.1 - ATIVO CIRCULANTE		R\$ 149.521.173,35
1.1.1 - DISPONÍVEL		R\$ 7.763.160,89
1.1.1.00 - CAIXA		R\$ 167.412,99
1.1.1.01 - BANCOS CONTAS CORRENTES		R\$ 4.446.011,64
(-) 1.1.1.02 - BANCOS TRANSITÓRIAS ENTRADAS		R\$ 1.212.669,57
1.1.1.03 - BANCOS TRANSITÓRIA SAÍDAS		R\$ 12.426,09
1.1.1.05 - APLICAÇÕES FINANC. RENDA FIXA		R\$ 4.349.977,74
1.1.2 - DIREITOS REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO		R\$ 74.292.094,07
1.1.2.00 - CONTAS A RECEBER		R\$ 73.767.790,41
(-) 1.1.2.01 - PROVISÃO PARA DEVEDORES DUVIDOSOS		R\$ 2.446.867,00
1.1.2.04 - ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES		R\$ 2.951.170,66
1.1.3 - IMPOSTOS A RECUPERAR		R\$ 1.616.258,57
1.1.3.00 - IMPOSTOS A RECUPERAR		R\$ 1.616.258,57
1.1.4 - ESTOQUES		R\$ 65.296.081,16
1.1.4.00 - ESTOQUE		R\$ 65.296.081,16
1.1.5 - DESPESAS EXERCÍCIO SEGUINTE		R\$ 553.578,64
1.1.5.00 - VALORES A APROPRIAR		R\$ 553.578,64
1.2 - ATIVO NÃO CIRCULANTE		R\$ 36.094.388,85
1.2.2 - DEPÓSITOS E EMPREST.COMPULSÓRIOS		R\$ 9.831.223,59
1.2.2.00 - DEP. P/RECURSOS FISCAIS E TRABAL.		R\$ 3.731.504,51
1.2.2.01 - TRIBUTOS A COMPENSAR		R\$ 195.885,79
1.2.2.02 - IMPOSTOS DIFERIDOS		R\$ 5.903.833,28
1.3.0 - INVESTIMENTOS		R\$ 577.289,75
1.3.0.00 - PARTIC. EMPRESA CONTROLADA COLIGAD		R\$ 577.289,75
1.3.0.02 - INVESTIMENTO EM INCENTIVOS FISCAIS		R\$ 13.668,73
1.3.0.03 - PARTICIPAÇÃO EM OUTRAS EMPRESAS		R\$ 59.461,04
(-) 1.3.0.10 - PROVIS.P/PERDA EM OUTRAS EMPRESAS		R\$ 59.461,04
(-) 1.3.0.11 - PROVIS.P/PERDA EM INCENT.FISCAIS		R\$ 13.668,73
1.3.1 - IMOBILIZADOS		R\$ 22.129.185,12
1.3.1.00 - IMOBILIZADOS EM OPERAÇÕES		R\$ 51.365.946,95
(-) 1.3.1.01 - (-) DEPRECIACÕES		R\$ 29.935.647,71
1.3.1.02 - IMOBILIZADOS EM ANDAMENTO		R\$ 698.885,88
1.3.2 - DIFERIDO		R\$ 689.097,11
1.3.2.00 - DIFERIDO EM OPERAÇÃO		R\$ 689.097,11
(-) 1.3.3 - AMORTIZAÇÕES		R\$ 689.097,11

3.º TABELIÃO DE NOTAS
 SÃO BERNARDO DO CAMPO. FONE: 4367-5922
 Avenida Senador Vergueiro, 400 - Buzete/Tamoié
 JOSE CARLOS DE MOURA - Tabelião

AUTENTICAÇÃO

S.E. CAMPO. **10 SET. 2014** Valor R\$ 2.60

Autenticado a presença cópia registrada e qualificação original apresentado do que

Lucimara Alves
 Auriana de Cam

0887AD23338

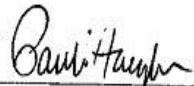
Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped

Versão 3.1.4 do Visualizador

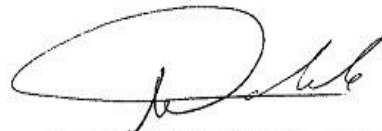
Página 1 de 3

[Handwritten signatures]


BALANÇO PATRIMONIAL	
Entidade:	
Período da Escrituração: 01/12/2013 a 31/12/2013	CNPJ:
Número de Ordem do Livro: 0000000240	
Período Selecionado: 01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013	
Demonstração da filial: CONTAS	
2.1.1.03 - MÚTUO	R\$ 5.392.962,52
2.1.2 - FINANCIAMENTOS MOEDA ESTRANGEIRA	R\$ 4.497.792,00
2.1.2.01 - CAPITAL DE GIRO	R\$ 4.497.792,00
2.1.3 - OBRIGAÇÕES EM LITÍGIO	R\$ 5.669.466,65
2.1.3.00 - PROVISÃO COM DEPÓSITOS	R\$ 3.480.829,98
2.1.3.01 - PROVISÃO SEM DEPÓSITOS	R\$ 2.208.656,67
2.1.4 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 0,00
2.1.4.00 - IMPOSTOS DIFERIDOS	R\$ 0,00
2.4 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO	OK R\$ 80.791.556,86
2.4.1 - CAPITAL SOCIAL	R\$ 63.633.944,00
2.4.1.02 - CAPITAL INTEGRALIZADO	R\$ 63.633.944,00
2.4.2 - RESERVAS DE CAPITAL	R\$ 17.157.612,86
2.4.2.00 - RESERVAS DE CAPITAL	R\$ 17.157.612,86

Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente



Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO		
Entidade:		
Período da Escrituração:	01/12/2013 a 31/12/2013	CNPJ:
Número de Ordem do Livro:	0000000240	
Período Selecionado:	01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013	
Demonstração da filial: CONTAS		
3 - RESULTADO		R\$ 0,00
3.0 - RECEITAS		R\$ 382.875.354,57
3.0.0 - RECEITA BRUTA		R\$ 480.327.725,40
3.0.0.00 - RECEITAS MERCADO INTERNO		R\$ 475.714.012,54
3.0.0.01 - RECEITAS MERCADO EXTERNO		R\$ 4.613.712,86
(-) 3.0.1 - DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		R\$ (97.452.370,83)
(-) 3.0.1.00 - DEVOLUÇÕES		R\$ (18.993.441,30)
(-) 3.0.1.02 - IMPOSTOS SOBRE VENDAS		R\$ (78.458.929,53)
(-) 3.1 - CPV		R\$ (243.719.983,11)
(-) 3.1.0 - CPV		R\$ (243.719.983,11)
(-) 3.1.0.00 - CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS		R\$ (147.457.196,17)
(-) 3.1.0.01 - CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS		R\$ (96.282.272,08)
(-) 3.1.0.02 - CUSTOS DIVERSOS		R\$ (514,86)
(-) 3.2 - DESPESAS DIVERSAS		R\$ (1.031.626,88)
(-) 3.2.0 - DESPESAS DIVERSAS		R\$ (1.031.626,88)
(-) 3.2.0.00 - DESPESAS DIVERSAS		R\$ (1.031.626,88)
3.3 - RECEITAS OPERACIONAIS		R\$ 3.353.042,08
3.3.0 - RECEITAS OPERACIONAIS		R\$ 3.353.042,08
3.3.0.00 - RECEITAS OPERACIONAIS		R\$ 3.353.042,08
(-) 3.4 - RESULTADO FINANCEIRO		R\$ (4.728.719,56)
3.4.0 - RECEITAS FINANCEIRAS		R\$ 4.316.133,69
3.4.0.00 - RECEITAS FINANCEIRAS		R\$ 1.121.174,99
3.4.0.01 - VARIACÃO MONETÁRIA ATIVA		R\$ 3.194.958,70
(-) 3.5.0 - DESPESAS FINANCEIRAS		R\$ (9.044.853,25)
(-) 3.5.0.00 - DESPESAS FINANCEIRAS		R\$ (9.044.853,25)
3.6 - RESULTADO NÃO OPERACIONAL		R\$ 508.685,00
3.6.0 - RECEITA NÃO OPERACIONAL		R\$ 599.318,02
3.6.0.00 - OUTRAS RECEITAS		R\$ 599.318,02
(-) 3.6.1 - DESPESA NÃO OPERACIONAL		R\$ (90.633,02)
(-) 3.6.1.00 - OUTRAS DESPESAS		R\$ (90.633,02)
(-) 4.0.0 - CUSTOS FIXOS		R\$ (222.680.768,45)
(-) 4.0.00 - GASTOS COM PESSOAL		R\$ (146.799.580,11)
(-) 4.0.01 - IMPOSTOS E TAXAS		R\$ (6.964.543,17)
(-) 4.0.02 - UTILIZAÇÃO E OCUPAÇÃO DE BENS		R\$ (16.894.367,31)
(-) 4.0.03 - GASTOS GERAIS		R\$ (35.714.037,57)
(-) 4.0.04 - PROPAGANDA E PUBLICIDADE		R\$ (2.995.335,06)



Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped

Versão 3.1.4 do Visualizador

Página 1 de 2

BALANÇO PATRIMONIAL	
Entidade:	
Período da Escrituração: 01/12/2013 a 31/12/2013	CNPJ:
Número de Ordem do Livro: 000000240	
Período Selecionado: 01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013	
Demonstração da filial: CONTAS	
[REDACTED]	
(-) 1.3.3.00 AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	R\$ 689.097,11
1.3.4 - INTANGÍVEL	R\$ 3.556.690,40
1.3.4.00 - INTANGÍVEL	R\$ 6.133.695,13
(-) 1.3.4.01 - (-) DEPRECIACÕES	R\$ 2.577.004,73
2 - PASSIVO	R\$ 185.615.562,20
2.0 - PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 80.974.709,99
2.0.0 - FORNECEDORES	R\$ 14.873.498,22
2.0.0.00 - FORNECEDORES	R\$ 14.873.498,22
2.0.1 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 8.180.690,76
2.0.1.00 - LEASING	R\$ 1.476.792,98
2.0.1.02 - FINANCIAMENTO DE CAPITAL DE GIRO	R\$ 5.333.333,33
2.0.1.04 - MUTUO	R\$ 1.257.566,67
2.0.1.05 - ENC.FINAN.S/ FINAN.DE CAPITAL GIRO	R\$ 110.997,78
2.0.2 - EMPREST.E FINANÇ.EM MOEDA ESTRANGEIRA	R\$ 2.717.940,74
2.0.2.01 - FINANCIAMENTO DE CAPITAL DE GIRO	R\$ 2.641.278,41
2.0.2.06 - ENCARGOS FINANÇ.CAPITAL DE GIRO	R\$ 76.662,33
2.0.3 - OBRIGAÇÕES / ENCARGOS SOCIAIS	R\$ 28.852.459,48
2.0.3.00 - FOLHA DE PESSOAL	R\$ 23.588.861,63
2.0.3.01 - ENCARGOS SOCIAIS - EMPREGADOR	R\$ 4.644.347,96
2.0.3.02 - ENCARGOS TRABALHISTAS - EMPREGADOS	R\$ 619.249,99
2.0.3.03 - PROVISÃO OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ 0,00
2.0.4 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 5.652.771,79
2.0.4.00 - IMPOSTOS E CONTRIB.A RECOLHER	R\$ 2.145.928,45
2.0.4.01 - IMPOSTOS A PAGAR	R\$ 2.959.667,83
2.0.4.03 - PROV.DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	R\$ 547.175,48
2.0.5 - OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ 20.897.349,03
2.0.5.00 - DESCONTOS EM FOLHA DE PAGAMENTO	R\$ 443.453,26
2.0.5.01 - CONTAS DIVERSAS A PAGAR	R\$ 890.879,82
2.0.5.02 - DEMAIS CONTAS A PAGAR	R\$ 4.495.239,09
2.0.5.03 - ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 8.852.477,08
2.0.5.04 - PROVISÕES DIVERSAS	R\$ 4.851.098,78
2.0.5.05 - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	R\$ 1.364.201,00
2.1 - PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 23.849.295,35
2.1.1 - FINANCIAMENTOS MOEDA NACIONAL	R\$ 13.682.016,70
2.1.1.00 - LEASING	R\$ 0,00
2.1.1.01 - CAPITAL DE GIRO	R\$ 8.289.054,18

3.º TABELIÃO DE NOTAS

SÃO BERNARDO DO CAMPO - FONE: 4387-5922
 Avenida Senador Vergueiro, 1168 - Rudge Ramos
 JOSÉ CARLOS DE MELLO MOURA - Tabelião

AUTENTICAÇÃO

S.B. CAMPO: 10 SET. 2014

Valor

R\$ 2,80

Autentico a presente copia topografica a qual comparei com

original apresentado do que

 Lucimara Alves Adriana de Cam

0967AD33339

Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped

Versão 3.1.4 do Visualizador

Página 2 de 3

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

Entidade:

Período da Escrituração: 01/12/2013 a 31/12/2013

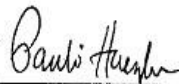
CNPJ:

Número de Ordem do Livro: 0000000240

Período Selecionado: 01 de Dezembro de 2013 a 31 de Dezembro de 2013

Demonstração da filial: CONTAS

(-) 4.0.06 - UTILIDADES	R\$ (4.327.012,03)
(-) 4.0.07 - OUTRAS DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	R\$ (3.455.250,25)
(-) 4.0.08 - DEPRECIAÇÃO	R\$ (5.530.642,95)
(-) 4.0.1 - DESPESAS VARIÁVEIS	R\$ (25.375.082,39)
(-) 4.01.00 - MERCADO INTERNO	R\$ (25.297.652,68)
(-) 4.01.01 - MERCADO EXTERNO	R\$ (77.429,71)
5.0 - CONTAS DE SISTEMA	R\$ 110.799.118,74
5.0.0.01 - DIFERENÇA DE PREÇOS	R\$ 2.285.656,43
5.0.1.00 - APROPRIAÇÕES	R\$ 233.887.331,91
(-) 5.0.1.01 - CONSUMOS DIVERSOS	R\$ (99.337.620,08)
(-) 5.0.1.02 - IRPJ/CSLL	R\$ (8.878.437,71)
(-) 5.0.2.00 - RESULTADO DO PERÍODO	R\$ (17.157.611,81)

Paulo Eric Haegler
Diretor Presidente



Wagner Pereira de Andrade
CT - CRC 1SP159777/0-0