

Índice

Dados da Empresa

| | |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa | 7 |
|--------------------------------|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2013 à 31/03/2013 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2012 à 31/03/2012 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração do Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 11 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 12 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 14 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 15 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa | 16 |
|--------------------------------|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2013 à 31/03/2013 | 17 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2012 à 31/03/2012 | 18 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração do Valor Adicionado | 19 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 20 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 24 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|---|----|
| Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião | 60 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 63 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes | 64 |
|--|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Motivos de Reapresentação | 65 |
|---------------------------|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 31/03/2013 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 16.791 |
| Preferenciais | 33.524 |
| Total | 50.315 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 794.901 | 807.762 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 468.291 | 478.780 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 59 | 1.585 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 21.967 | 28.299 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 21.967 | 28.299 |
| 1.01.04 | Estoques | 9.131 | 11.731 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 426.578 | 427.014 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 426.578 | 427.014 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 1.295 | 616 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 9.261 | 9.535 |
| 1.01.08.03 | Outros | 9.261 | 9.535 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 326.610 | 328.982 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 68.803 | 68.357 |
| 1.02.01.06 | Tributos Diferidos | 22.192 | 22.372 |
| 1.02.01.06.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 22.192 | 22.372 |
| 1.02.01.08 | Créditos com Partes Relacionadas | 8 | 8 |
| 1.02.01.08.02 | Créditos com Controladas | 8 | 8 |
| 1.02.01.09 | Outros Ativos Não Circulantes | 46.603 | 45.977 |
| 1.02.01.09.03 | Tributos a Recuperar | 21.971 | 21.835 |
| 1.02.01.09.04 | Depósitos Judiciais | 20.134 | 19.644 |
| 1.02.01.09.05 | Outros Créditos | 4.498 | 4.498 |
| 1.02.02 | Investimentos | 73.484 | 75.023 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 72.995 | 74.534 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 72.995 | 74.534 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 489 | 489 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 183.734 | 184.997 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 182.112 | 183.412 |
| 1.02.03.02 | Imobilizado Arrendado | 187 | 189 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 1.435 | 1.396 |
| 1.02.04 | Intangível | 589 | 605 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 589 | 605 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 794.901 | 807.762 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 1.147.267 | 1.128.299 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 192.368 | 188.401 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 172.368 | 169.887 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 20.000 | 18.514 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 103.625 | 95.775 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 101.994 | 94.268 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 1.631 | 1.507 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 173.185 | 171.635 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 67.636 | 67.732 |
| 2.01.03.01.03 | Pis e Cofins a Recolher | 58.378 | 58.321 |
| 2.01.03.01.04 | Imposto Retido na Fonte a Recolher | 7.161 | 7.312 |
| 2.01.03.01.05 | Contribuição Previdenciária | 2.097 | 2.099 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 100.852 | 100.048 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 4.697 | 3.855 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 215.605 | 214.468 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 201.143 | 200.576 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 199.623 | 197.855 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 1.520 | 2.721 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 14.462 | 13.892 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 74.769 | 74.203 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 11.290 | 10.544 |
| 2.01.05.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 11.290 | 10.544 |
| 2.01.05.02 | Outros | 63.479 | 63.659 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 1.514 | 1.489 |
| 2.01.05.02.04 | Comissões s/ Vendas a Pagar | 5.266 | 5.260 |
| 2.01.05.02.05 | Outras Contas a Pagar | 56.699 | 56.910 |
| 2.01.06 | Provisões | 387.715 | 383.817 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 387.715 | 383.817 |
| 2.01.06.01.01 | Provisões Fiscais | 44.179 | 43.914 |
| 2.01.06.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 343.536 | 339.903 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 441.683 | 435.661 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 32.222 | 31.691 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 6.008 | 6.163 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 6.008 | 6.163 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 26.214 | 25.528 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 156.332 | 155.283 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 48.270 | 47.994 |
| 2.02.02.01.02 | Débitos com Controladas | 48.270 | 47.994 |
| 2.02.02.02 | Outros | 108.062 | 107.289 |
| 2.02.02.02.03 | Obrigações Sociais | 29.701 | 28.939 |
| 2.02.02.02.04 | Fornecedores Nacionais | 76.346 | 76.124 |
| 2.02.02.02.05 | Fornecedores Estrangeiros | 1.204 | 1.338 |
| 2.02.02.02.07 | Obrigações Fiscais Estaduais | 431 | 438 |
| 2.02.02.02.08 | Obrigações Fiscais Municipais | 265 | 321 |
| 2.02.02.02.09 | Obrigações Trabalhistas | 115 | 129 |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 58.305 | 57.920 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 58.305 | 57.920 |
| 2.02.04 | Provisões | 194.824 | 190.767 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 192.647 | 188.588 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 168.065 | 164.255 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 4.768 | 4.530 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 19.814 | 19.803 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 2.177 | 2.179 |
| 2.02.04.02.04 | Provisões para Despesas Administrativas | 2.113 | 2.113 |
| 2.02.04.02.05 | Provisão s/PL a Descoberto em Controladas | 64 | 66 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | -794.049 | -756.198 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 21.945 | 21.945 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 88.610 | 89.150 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 358 | 358 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 358 | 358 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -946.675 | -909.617 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 41.206 | 41.412 |
| 2.03.07 | Ajustes Acumulados de Conversão | 507 | 554 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.021 | 65.890 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -15.750 | -47.967 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 8.271 | 17.923 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -23.486 | 67.044 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -5.617 | -11.875 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -3.908 | -3.650 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 1.800 | 102.068 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -14.272 | -17.396 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -1.489 | -2.103 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -15.215 | 84.967 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -22.025 | -32.163 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 4.257 | 490 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -26.282 | -32.653 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -37.240 | 52.804 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -565 | -12.238 |
| 3.08.01 | Corrente | 0 | -11.605 |
| 3.08.02 | Diferido | -565 | -633 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -37.805 | 40.566 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | -37.805 | 40.566 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | -0,75137 | 1,05754 |
| 3.99.01.02 | PN | -0,75137 | 1,05754 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | ON | -0,75137 | 1,05754 |
| 3.99.02.02 | PN | -0,75137 | 1,05754 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|----------------------------|---|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | -37.805 | 40.566 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -46 | -84 |
| 4.02.01 | Ajustes de Conversão de Controladas no Exterior | -47 | -83 |
| 4.02.02 | Outros Resultados Abrangentes | 1 | -1 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | -37.851 | 40.482 |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 3.205 | 1.633 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -7.587 | 84.916 |
| 6.01.01.01 | Lucro/Prejuízo no Exercício | -37.805 | 40.566 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 1.319 | 1.371 |
| 6.01.01.03 | Equivalência Patrimonial | 1.489 | 2.103 |
| 6.01.01.04 | Provisões | 5.082 | 19.420 |
| 6.01.01.05 | Variações Monetárias | 22.325 | 21.457 |
| 6.01.01.06 | Variação Cambial de Investimentos no Exterior | 3 | -1 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 10.792 | -83.283 |
| 6.01.02.01 | Variações Contas a Receber de Clientes | 5.701 | -214 |
| 6.01.02.02 | Variações Estoques | 2.593 | -1.342 |
| 6.01.02.03 | Variações Depósitos Judiciais | -490 | -705 |
| 6.01.02.04 | Outras Variações Ativas | 75 | -98.407 |
| 6.01.02.05 | Variações Fornecedores | 1.401 | 554 |
| 6.01.02.06 | Variações Tributos a Recolher | -9 | 3.635 |
| 6.01.02.07 | Outras Variações Passivas | 1.521 | 13.196 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -40 | -410 |
| 6.02.01 | Imobilizado | -38 | -333 |
| 6.02.02 | Intangível | -2 | -77 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -4.691 | -2.657 |
| 6.03.01 | Empréstimos Tomados | 11.020 | 52.187 |
| 6.03.02 | Pagamentos de Empréstimos | -15.711 | -54.844 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -1.526 | -1.434 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 1.585 | 3.077 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 59 | 1.643 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2013 à 31/03/2013**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 21.945 | 0 | 358 | -909.617 | 131.116 | -756.198 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 21.945 | 0 | 358 | -909.617 | 131.116 | -756.198 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -37.598 | -253 | -37.851 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -37.805 | 0 | -37.805 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 207 | -253 | -46 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -47 | -47 |
| 5.05.02.06 | Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado | 0 | 0 | 0 | 312 | -312 | 0 |
| 5.05.02.07 | Tributos Diferidos s/Realização do Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -105 | 106 | 1 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 540 | -540 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 818 | -818 | 0 |
| 5.06.03 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -278 | 278 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 21.945 | 0 | 358 | -946.675 | 130.323 | -794.049 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 31/03/2012**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 7.000 | 0 | 358 | -1.014.311 | 136.463 | -870.490 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 7.000 | 0 | 358 | -1.014.311 | 136.463 | -870.490 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 40.778 | -296 | 40.482 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 40.566 | 0 | 40.566 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 212 | -296 | -84 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -83 | -83 |
| 5.05.02.06 | Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado | 0 | 0 | 0 | 321 | -322 | -1 |
| 5.05.02.07 | Tributos Diferidos s/Realização do Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -109 | 109 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 558 | -558 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 845 | -845 | 0 |
| 5.06.03 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -287 | 287 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 7.000 | 0 | 358 | -972.975 | 135.609 | -830.008 |

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 26.452 | 169.378 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 24.021 | 65.890 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 1.800 | 102.068 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 631 | 1.420 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -24.133 | -62.970 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -9.264 | -28.798 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -10.207 | -17.844 |
| 7.02.04 | Outros | -4.662 | -16.328 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 2.319 | 106.408 |
| 7.04 | Retenções | -1.319 | -1.371 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -1.319 | -1.371 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 1.000 | 105.037 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 2.768 | -1.613 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -1.489 | -2.103 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 4.257 | 490 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 3.768 | 103.424 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 3.768 | 103.424 |
| 7.08.01 | Pessoal | 15.607 | 19.095 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 13.799 | 16.810 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 784 | 950 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.024 | 1.335 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | -713 | 10.896 |
| 7.08.02.01 | Federais | 171 | 6.612 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | -1.087 | 4.080 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 203 | 204 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 26.679 | 32.867 |
| 7.08.03.01 | Juros | 26.282 | 32.653 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 397 | 214 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -37.805 | 40.566 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -37.805 | 40.566 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 824.991 | 837.479 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 469.388 | 480.337 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 200 | 2.116 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 22.013 | 28.412 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 22.013 | 28.412 |
| 1.01.04 | Estoques | 9.142 | 11.743 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 426.947 | 427.399 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 426.947 | 427.399 |
| 1.01.07 | Despesas Antecipadas | 1.295 | 616 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 9.791 | 10.051 |
| 1.01.08.03 | Outros | 9.791 | 10.051 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 355.603 | 357.142 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 69.769 | 69.329 |
| 1.02.01.06 | Tributos Diferidos | 22.192 | 22.372 |
| 1.02.01.06.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 22.192 | 22.372 |
| 1.02.01.09 | Outros Ativos Não Circulantes | 47.577 | 46.957 |
| 1.02.01.09.03 | Tributos a Recuperar | 22.434 | 22.332 |
| 1.02.01.09.04 | Depósitos Judiciais | 20.645 | 20.127 |
| 1.02.01.09.05 | Outros | 4.498 | 4.498 |
| 1.02.02 | Investimentos | 489 | 489 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 489 | 489 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 284.756 | 286.719 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 280.190 | 282.189 |
| 1.02.03.02 | Imobilizado Arrendado | 187 | 189 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 4.379 | 4.341 |
| 1.02.04 | Intangível | 589 | 605 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 589 | 605 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 824.991 | 837.479 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 1.190.406 | 1.171.020 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 215.909 | 211.697 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 194.975 | 192.249 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 20.934 | 19.448 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 104.761 | 96.844 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 103.130 | 95.337 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 1.631 | 1.507 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 191.506 | 189.758 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 85.953 | 85.855 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 7.991 | 7.902 |
| 2.01.03.01.03 | Pis e Cofins a Recolher | 68.598 | 68.442 |
| 2.01.03.01.04 | Imposto Retido na Fonte a Recolher | 7.267 | 7.412 |
| 2.01.03.01.05 | Contribuição Previdenciária | 2.097 | 2.099 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 100.852 | 100.048 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 4.701 | 3.855 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 215.605 | 217.581 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 201.143 | 203.689 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 199.623 | 200.968 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 1.520 | 2.721 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 14.462 | 13.892 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 74.910 | 71.323 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 11.290 | 10.544 |
| 2.01.05.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 11.290 | 10.544 |
| 2.01.05.02 | Outros | 63.620 | 60.779 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 1.514 | 1.489 |
| 2.01.05.02.04 | Comissões s/Vendas a Pagar | 2.188 | 2.189 |
| 2.01.05.02.05 | Outras Contas a Pagar | 59.918 | 57.101 |
| 2.01.06 | Provisões | 387.715 | 383.817 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 387.715 | 383.817 |
| 2.01.06.01.01 | Provisões Fiscais | 44.179 | 43.914 |
| 2.01.06.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 343.536 | 339.903 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 428.600 | 422.623 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 32.222 | 31.691 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 6.008 | 6.163 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 6.008 | 6.163 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 26.214 | 25.528 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 109.904 | 109.151 |
| 2.02.02.02 | Outros | 109.904 | 109.151 |
| 2.02.02.02.03 | Obrigações Sociais | 31.246 | 30.445 |
| 2.02.02.02.04 | Fornecedores Nacionais | 76.376 | 76.162 |
| 2.02.02.02.05 | Fornecedores Estrangeiros | 1.204 | 1.338 |
| 2.02.02.02.07 | Obrigações Fiscais Estaduais | 698 | 756 |
| 2.02.02.02.08 | Obrigações Fiscais Municipais | 265 | 321 |
| 2.02.02.02.09 | Obrigações Trabalhistas | 115 | 129 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 91.714 | 91.080 |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2013 | Exercício Anterior 31/12/2012 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 91.714 | 91.080 |
| 2.02.04 | Provisões | 194.760 | 190.701 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 192.647 | 188.588 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 168.065 | 164.255 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 4.768 | 4.530 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 19.814 | 19.803 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 2.113 | 2.113 |
| 2.02.04.02.04 | Provisões para Despesas Administrativas | 2.113 | 2.113 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | -794.015 | -756.164 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 21.945 | 21.945 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 88.610 | 89.150 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 358 | 358 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 358 | 358 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -946.675 | -909.617 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 41.206 | 41.412 |
| 2.03.07 | Ajustes Acumulados de Conversão | 507 | 554 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 34 | 34 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 24.034 | 65.904 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -16.452 | -48.182 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 7.582 | 17.722 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -21.707 | 69.151 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -5.695 | -11.684 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -3.921 | -3.841 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 2.184 | 102.071 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -14.275 | -17.395 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -14.125 | 86.873 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -22.866 | -33.508 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 4.264 | 497 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -27.130 | -34.005 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -36.991 | 53.365 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -814 | -12.797 |
| 3.08.01 | Corrente | 0 | -11.729 |
| 3.08.02 | Diferido | -814 | -1.068 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -37.805 | 40.568 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | -37.805 | 40.568 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -37.805 | 40.566 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 0 | 2 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | -0,75137 | 1,05759 |
| 3.99.01.02 | PN | -0,75137 | 1,05759 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | ON | -0,75137 | 1,05759 |
| 3.99.02.02 | PN | -0,75137 | 1,05759 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|---|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | -37.805 | 40.568 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -46 | -84 |
| 4.02.01 | Ajustes de conversão de Controladas no Exterior | -47 | -83 |
| 4.02.02 | Outros Resultados Abrangentes | 1 | -1 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -37.851 | 40.484 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -37.851 | 40.482 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | 0 | 2 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 6.506 | 3.515 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -7.589 | 84.746 |
| 6.01.01.01 | Lucro/Prejuízo no Exercício | -37.805 | 40.568 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 2.019 | 2.072 |
| 6.01.01.04 | Provisões | 5.082 | 19.833 |
| 6.01.01.05 | Variações Monetárias | 23.162 | 22.356 |
| 6.01.01.06 | Variação Cambial de Investimento no Exterior | -47 | -83 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 14.095 | -81.231 |
| 6.01.02.01 | Variações Contas a Receber Clientes | 5.768 | -93 |
| 6.01.02.02 | Variações Estoques | 2.594 | -1.407 |
| 6.01.02.03 | Variações Depósitos Judiciais | -518 | -730 |
| 6.01.02.04 | Outras Variações Ativas | 111 | -97.693 |
| 6.01.02.05 | Variações Fornecedores | 1.405 | 696 |
| 6.01.02.06 | Variações Tributos s Recolher | -57 | 4.012 |
| 6.01.02.07 | Outras Variações Passivas | 4.792 | 13.984 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -40 | -1.642 |
| 6.02.01 | Imobilizado | -38 | -1.565 |
| 6.02.02 | Intangível | -2 | -77 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -8.382 | -3.079 |
| 6.03.01 | Empréstimos Tomados | 10.744 | 58.516 |
| 6.03.02 | Pagamentos de Empréstimos | -19.126 | -61.595 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -1.916 | -1.206 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 2.116 | 3.428 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 200 | 2.222 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2013 à 31/03/2013**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Oções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 21.945 | 0 | 358 | -909.617 | 131.116 | -756.198 | 34 | -756.164 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 21.945 | 0 | 358 | -909.617 | 131.116 | -756.198 | 34 | -756.164 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -37.598 | -253 | -37.851 | 0 | -37.851 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -37.805 | 0 | -37.805 | 0 | -37.805 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 207 | -253 | -46 | 0 | -46 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -47 | -47 | 0 | -47 |
| 5.05.02.06 | Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado | 0 | 0 | 0 | 312 | -312 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05.02.07 | Tributos Diferidos s/Realização do Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -105 | 106 | 1 | 0 | 1 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 540 | -540 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 818 | -818 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.03 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -278 | 278 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 21.945 | 0 | 358 | -946.675 | 130.323 | -794.049 | 34 | -794.015 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 31/03/2012**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Oções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 7.000 | 0 | 358 | -1.014.311 | 136.463 | -870.490 | 34 | -870.456 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 7.000 | 0 | 358 | -1.014.311 | 136.463 | -870.490 | 34 | -870.456 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 40.778 | -296 | 40.482 | 2 | 40.484 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 40.566 | 0 | 40.566 | 2 | 40.568 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 212 | -296 | -84 | 0 | -84 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -83 | -83 | 0 | -83 |
| 5.05.02.06 | Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado | 0 | 0 | 0 | 321 | -322 | -1 | 0 | -1 |
| 5.05.02.07 | Tributos Diferidos s/Realização do Custo Atribuído | 0 | 0 | 0 | -109 | 109 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 558 | -558 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 845 | -845 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.03 | Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação | 0 | 0 | 0 | -287 | 287 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 7.000 | 0 | 358 | -972.975 | 135.609 | -830.008 | 36 | -829.972 |

DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2013 à 31/03/2013 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2012 à 31/03/2012 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 26.849 | 169.395 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 24.034 | 65.904 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 2.184 | 102.071 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | 631 | 1.420 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -24.466 | -59.325 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -9.333 | -29.726 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -11.122 | -20.610 |
| 7.02.04 | Outros | -4.011 | -8.989 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 2.383 | 110.070 |
| 7.04 | Retenções | -2.019 | -2.072 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -2.019 | -2.072 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 364 | 107.998 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 4.264 | 497 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 4.264 | 497 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 4.628 | 108.495 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 4.628 | 108.495 |
| 7.08.01 | Pessoal | 15.607 | 21.469 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 13.799 | 18.973 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 784 | 1.019 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.024 | 1.477 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | -701 | 12.239 |
| 7.08.02.01 | Federais | 173 | 7.934 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | -1.080 | 4.101 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 206 | 204 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 27.527 | 34.219 |
| 7.08.03.01 | Juros | 27.130 | 34.005 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 397 | 214 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -37.805 | 40.568 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -37.805 | 40.568 |

TEKA – TECELAGEM KUEHNRIK S.A.
RESULTADOS DO 1º TRIMESTRE DE 2013



COMENTÁRIOS

Em 26 de Outubro de 2012, perante a Comarca de Blumenau, Estado de Santa Catarina, a TEKA-Tecelagem Kuehnrich S/A ajuizou ação denominada “Recuperação Judicial”, nos termos da Lei nº 11.101/05. No dia 08 de Novembro de 2012, foi deferido o processamento. Em 14 de Janeiro de 2013, dentro do prazo legal, foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial.

O cenário macroeconômico ainda se ressentido do fraco avanço do setor industrial, considerando que os resultados de Março/2013 colocaram em dúvida o crescimento esperado pelos economistas para o Produto Interno Bruto (PIB) do 1º Trimestre de 2013, indicando uma recuperação mais lenta no período subsequente.

O resultado da TEKA no 1º Trimestre 2013 apresentou uma performance muito aquém em relação ao 1º Trimestre de 2012. A redução da receita foi motivada pela falta de capital de giro em tempo adequado para a retomada das operações. A indisponibilidade de recursos financeiros foi basicamente em decorrência dos trâmites legais de um processo de recuperação judicial.

Inicialmente foram intensificadas ações para reestabelecer, sequencial e gradativamente, a produção por Unidade Fabril com a aquisição de insumos e reorganização industrial. Nesse contexto, as perspectivas a partir do 2º Semestre de 2013 são altamente promissoras, pois reestabeleceremos o volume mensal de vendas atendendo todo o portfólio e mix de produtos.

A operação de venda de um imóvel (**Sales**) propiciará a recuperação e normalização do processo operacional e assim estabelecerá o equilíbrio econômico financeiro da Companhia.

A Administração tem como principal estratégia reposicionar operações ao longo da cadeia de valor, melhorando as margens operacionais via a gestão enfatizando Unidades de Negócio, visando otimizar custos e despesas, focando Marcas, produtos e novos canais de venda.

Comentário do Desempenho

TEKA – TECELAGEM KUEHNRIK S.A.
RESULTADOS DO 1º TRIMESTRE DE 2013**PRINCIPAIS INDICADORES**

| R\$ MM | 1T12 | 1T13 | %▲ 1T12 x 1T13 |
|---------------------------|------|--------|-------------------|
| RECEITA BRUTA CONSOLIDADA | 85,5 | 30,9 | (63,8%) |
| MERCADO INTERNO | 82,6 | 28,5 | (65,5%) |
| MERCADO EXTERNO | 2,9 | 2,5 | (13,3%) |
| RECEITA LÍQUIDA | 65,9 | 24,0 | (63,5%) |
| CPV CONSOLIDADO | 48,2 | 16,5 | (65,9%) |
| LUCRO BRUTO CONSOLIDADO | 17,7 | 7,6 | (57,2%) |
| DESPESAS COM VENDAS | 11,7 | 5,7 | (51,3%) |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 3,8 | 3,9 | 2,1% |
| RESULTADO DA ATIVIDADE | 2,2 | (2,0) | (190,9%) |
| EBITDA | 5,5 | 0,3 | (94,6%) |
| PRODUÇÃO (toneladas mil) | 3,2 | 0,8 | (74,3%) |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO | 40,6 | (37,8) | (193,2%) |

| % RECEITA LÍQUIDA | 1T12 | 1T13 | p.p.▲ 1T12 x 1T13 |
|--------------------------|-------|----------|----------------------|
| CPV CONSOLIDADO | 73,1% | 68,4% | (4,7) |
| LUCRO BRUTO CONSOLIDADO | 26,9% | 31,6% | 4,7 |
| DESPESAS COM VENDAS | 17,7% | 23,7% | 6,0 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 5,8% | 16,3% | 10,5 |
| RESULTADO DA ATIVIDADE | 3,3% | (8,5%) | (11,8) |
| EBITDA | 8,4% | 1,2% | (7,1) |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO | 61,6% | (157,3%) | (218,9) |

RECEITA BRUTA (R\$ MM)

O faturamento no Mercado Interno ficou em R\$ 28,5 MM, apresentando uma redução de 65,5% no comparativo com o primeiro trimestre de 2012. O valor do Mercado Interno representou 92,2% do faturamento total da Empresa.

O faturamento no Mercado Externo reduziu em 13,3% em relação ao mesmo período de 2012 totalizando R\$ 2,5 MM.

Assim, a Receita Bruta no primeiro trimestre deste ano apontou um decréscimo de 63,8% em relação ao mesmo período de 2012, totalizando R\$ 30,9 MM.

Comentário do Desempenho

TEKA – TECELAGEM KUEHNRIK S.A. **RESULTADOS DO 1º TRIMESTRE DE 2013**



CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

Nosso CPV foi de R\$ 16,5 MM neste trimestre, 65,9% abaixo do mesmo trimestre de 2012 (R\$ 48,2 MM).

A margem do CPV pela Receita Líquida saiu de 73,1% no 1T12 para 68,4% neste trimestre.

LUCRO BRUTO

O Lucro Bruto de R\$ 7,6 MM, reduziu 57,2% em comparação ao mesmo período de 2012. Em 2012 o valor foi de R\$ 17,7 MM. A margem do Lucro Bruto pela Receita Líquida partiu de 26,9% no 1º trimestre de 2012 para 31,6% no primeiro trimestre deste ano.

EBITDA

O EBITDA (Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras, Impostos, Depreciação e Amortização) foi de R\$ 0,3 MM no primeiro trimestre de 2013, que, comparado ao mesmo período de 2012, reduziu 94,6% (R\$ 5,5 MM no 1T12). A margem EBITDA pela receita líquida foi de 1,2% (8,4% no 1T12).

PRODUÇÃO (mil toneladas)

A produção de tecidos lisos e felpudos em relação ao primeiro trimestre de 2012 apresentou uma redução de 74,3% (3,2 mil tons para 0,8 mil tons).

RESULTADO DO TRIMESTRE

Apresentamos prejuízo de R\$ 37,8 MM neste trimestre contra um lucro de R\$ 40,6 no mesmo período em 2012.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

FREDERICO KUEHNRIK NETO
Presidente

ROLF KUEHNRIK
Vice – Presidente

MÁRIO JOHN
Conselheiro

LUIS FREDERICO KUEHNRIK
Conselheiro

JOSÉ MANUEL FREITAS DA SILVA
Conselheiro

Comentário do Desempenho

TEKA – TECELAGEM KUEHNRIK S.A. **RESULTADOS DO 1º TRIMESTRE DE 2013**



DIRETORIA EXECUTIVA

MARCELLO STEWERS
Diretor Presidente

MARCIO MONTIBELER
Diretor Industrial

RICARDO JOSÉ ANGLADA FONTENELLE
Diretor Comercial Lar

LUIZ CARLOS M. DE AGUIAR
Diretor Administrativo Financeiro

OSÓRIO DE FAVERI
Diretor Comercial Profiline

Rubens Sucharski
Contador CRC SC- 019817/O-3

Notas Explicativas

TEKA - TECELAGEM KUEHNRIK S.A. – “em Recuperação Judicial”

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO **ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E** **CONSOLIDADAS EM 31 DE MARÇO DE 2013**

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

NOTA 1 - INFORMAÇÕES GERAIS

A TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A têm como atividade principal a indústria têxtil. Possui sua produção verticalizada, sendo conhecida mundialmente como produtora de artigos de cama, mesa e banho. Tem sede em Blumenau (SC) e unidades fabris em Indaial (SC) e Artur Nogueira (SP) e controladas em Buenos Aires (Argentina), Assunção (Paraguai), Munique (Alemanha) e Viena (Áustria).

A TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A. é uma companhia aberta e está registrada no CNPJ - Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 82.636.986/0001-55 e NIRE – Número de Inscrição de Registro de Empresas nº 42300005649. Está sediada na cidade de Blumenau (SC), Rua Paulo Kuehnrich, nº 68, Itoupava Norte, CEP 89.052-900.

A Companhia ajuizou ação de recuperação judicial na data de 26/10/2012, tendo o feito sido distribuído à 2ª Vara Cível de Blumenau – SC, onde recebeu o nº 008.12.023674-2. A ação foi ajuizada em litisconsórcio facultativo ativo com as sociedades Teka Têxtil S/A, FB Indústria e Comércio Têxtil Ltda., Cerro Azul Participações e Administração Ltda. e Teka Investimentos Ltda.

Cumpridas as exigências legais, o processamento da recuperação foi deferido em 08/11/2012, em decisão proferida nos termos do art. 52 da Lei 11.101/05.

Foi publicado o edital a que alude o art. 52, §1º, da LRF, em 21/11/2012.

Foram publicados os Fatos Relevantes e cumpridas as determinações constantes da Instrução CVM nº 480 e no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SEP/Nº004/2011.

Em 11/01/2013 foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, o qual foi recebido pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau/SC, tendo sido determinada a publicação do edital de que trata o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/05.

Em 13/05/2013 foi dado um importante passo para a retomada da Companhia, tendo em vista que o Juiz da Recuperação Judicial autorizou a venda do imóvel da sede, o que possibilitará o ingresso de recursos, em breve, para o restabelecimento do equilíbrio econômico e financeiro da Companhia.

Notas Explicativas

Nesta nova etapa a Companhia dará continuidade nos procedimentos da venda, através de providências de documentos e efetiva transferência do imóvel ao Comprador.

Cabe lembrar que, após a efetiva venda do imóvel, as atividades operacionais da sede da Companhia permanecerão nos mesmos locais, sem qualquer interrupção ou mudança de rotina. Contudo, a Companhia se encontrará na posição de locatária e não mais proprietária do referido imóvel.

A conclusão destas demonstrações financeiras consolidadas e individuais foi aprovada pelo Conselho de Administração em 16 de abril de 2013.

NOTA 2 - BASES DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, compreendem:

a) Demonstrações Financeiras Individuais da Controladora

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários. As demonstrações financeiras individuais apresentam a avaliação dos investimentos em controladas pelo método da equivalência patrimonial, de acordo com a legislação brasileira vigente, dessa forma, não são consideradas como estando conforme as IFRS, que exigem a avaliação desses investimentos nas demonstrações separadas da controladora pelo custo ou valor justo.

b) Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standard Board - IASB e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Nas Informações Trimestrais individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas Informações Trimestrais

Notas Explicativas

individuais quanto nas Informações Trimestrais consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora. No caso da Companhia, as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas Informações Trimestrais individuais diferem do IFRS aplicável às demonstrações contábeis separadas, apenas pela avaliação dos investimentos em controladas pelo método de equivalência patrimonial, enquanto pelo IFRS seria pelo custo ou valor justo.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuível aos acionistas da controladora, constantes nas demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com as IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e o resultado da controladora, constantes nas demonstrações financeiras individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em um único conjunto.

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

3.1 Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A. e suas controladas apresentadas abaixo:

| | País | Participação (%) | | | |
|-----------------------------|-----------|------------------|----------|----------|----------|
| | | 31/03/13 | | 31/12/12 | |
| | | Direta | Indireta | Direta | Indireta |
| Teka Têxtil S.A. | Brasil | | 99,99% | | 99,99% |
| Tecelagem Kuehnrich | Argentina | 90,00% | - | 90,00% | - |
| Cerro Azul Part.e Adm. Ltda | Brasil | 99,99% | - | 99,99% | - |
| Teka Paraguay | Paraguay | 99,00% | - | 99,00% | - |
| Teka Europalager | Alemanha | 100,00% | - | 100,00% | - |
| Teka Investimentos Ltda | Brasil | - | 99,99% | - | 99,99% |
| Teka Fiação Ltda | Brasil | - | 99,99% | - | 99,99% |
| Salerna Holding GmbH | Áustria | 100,00% | - | 100,00% | - |

Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos na Lei nº 6.404/76 com as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, dos quais destacamos os seguintes:

- Inclusão nestas demonstrações financeiras consolidadas, das sociedades controladas nas quais a controladora, diretamente ou através de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores;

Notas Explicativas

- b) Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as sociedades incluídas na consolidação;
- c) Eliminação dos investimentos nas sociedades controladas na proporção dos seus respectivos patrimônios;
- d) Eliminação das receitas e das despesas decorrentes de negócios com as sociedades incluídas na consolidação;
- e) Reconhecimento de prejuízos de empresas controladas atribuíveis a controladora que excedam o valor da participação até o limite do valor do investimento, exceto quando a controladora tem a obrigação ou intenção de cobrir estes prejuízos;
- f) Destaque da participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido e no lucro do exercício respectivamente, no balanço patrimonial e na demonstração do resultado do exercício; e,
- g) Padronização das políticas contábeis e dos procedimentos usados pelas sociedades incluídas nestas demonstrações financeiras consolidadas com os adotados pela controladora, com o propósito de apresentação usando bases de classificação e mensuração uniformes.

3.2 Informações por Segmento

O relatório por segmentos operacionais é apresentado de modo consistente com o relatório fornecido para o principal tomador de decisões operacionais, que é a Diretoria, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, e pela tomada de decisões estratégicas.

3.3 Classificação de Itens Circulantes e Não-Circulantes

No Balanço Patrimonial, ativos e obrigações vincendas ou com expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificados como itens não circulantes.

3.4 Compensação entre Contas

Como regra geral, nas demonstrações financeiras, nem ativos e passivos, ou receitas e despesas são compensados entre si, exceto quando a compensação é requerida ou permitida por um pronunciamento ou norma brasileira de contabilidade e esta compensação reflete a essência da transação.

3.5 Transações em Moeda Estrangeira

Notas Explicativas

Os itens nestas demonstrações financeiras são mensurados em moeda funcional Reais (R\$) que é a moeda do principal ambiente econômico em que a Companhia atua e na qual é realizada a maioria de suas transações, e são apresentados nesta mesma moeda.

a) Transações em moeda estrangeira

Transações em outras moedas são convertidas para a moeda funcional conforme determinações do Pronunciamento Técnico CPC 02 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Financeiras. Os itens monetários são convertidos pelas taxas de fechamento e os itens não monetários pelas taxas da data da transação.

b) Conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior

Os ativos e passivos de controladas no exterior são convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento das demonstrações contábeis e as correspondentes demonstrações de resultado são convertidas pela taxa de câmbio média do período. As diferenças cambiais resultantes das referidas conversões são contabilizadas diretamente no Patrimônio Líquido na rubrica de Ajuste de Avaliação Patrimonial, até a venda desse investimento, quando os saldos serão registrados na demonstração do resultado do exercício.

3.6 Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem numerário em poder da empresa, depósitos bancários de livre movimentação e aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez com vencimento original em três meses ou menos.

3.7 Ativos Financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

(b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos

Notas Explicativas

e recebíveis da Companhia compreendem “contas a receber de clientes e demais contas a receber” e “caixa e equivalentes de caixa”.

Reconhecimento e mensuração:

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação - data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado no período em que ocorrem.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está desvalorizado (impairment).

3.8 Contas a Receber de Clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades da Companhia.

As contas a receber de clientes, inicialmente, são reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para devedores duvidosos, a qual é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. Normalmente na prática são reconhecidas ao valor faturado ajustado a valor presente quando relevante e ajustado pela provisão para impairment se necessária.

3.9 Estoques

Os estoques estão registrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando o método do custo médio. O custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias-primas, mão-de-obra e outros custos indiretos relacionados à produção baseados na ocupação normal da capacidade e não inclui o custo de empréstimos e financiamentos. O valor líquido realizável é estimado com base no preço de venda dos produtos em condições normais de mercado, menos as despesas variáveis de vendas.

Notas Explicativas

3.10 Investimentos

a) Investimentos em sociedades controladas

Nas demonstrações financeiras da controladora, os investimentos permanentes em sociedades controladas, são avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

b) Outros investimentos

Os demais investimentos são avaliados ao custo de aquisição, reduzidos ao seu valor recuperável quando aplicável.

3.11 Imobilizado

Conforme previsto na Interpretação Técnica ICPC 10 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovada pela Deliberação CVM nº 619/09, a empresa concluiu as análises periódicas com o objetivo de revisar e ajustar a vida útil econômica estimada para o cálculo de depreciação. Para fins dessa análise, a empresa se baseou na expectativa de utilização dos bens, e a estimativa referente à vida útil dos ativos, bem como, a estimativa do seu valor residual, conforme experiências anteriores com ativos semelhantes, concomitantemente apurou o valor justo desses ativos para a determinação do custo atribuído.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado se este for maior que seu valor recuperável estimado.

3.12 Intangível

Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico

Notas Explicativas

do ativo. Ativos com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

a) Direitos de Uso e Licenças de Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo período dos benefícios econômicos futuros.

3.13 Impairment de Ativos Não-Financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação ou amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por impairment é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso.

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Os ativos não financeiros, que tenham sofrido Impairment, são revisados para a análise de uma possível reversão do impairment na data de apresentação das demonstrações financeiras.

3.14 Contas a Pagar a Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso ordinário dos negócios e são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustada a valor presente quando relevante.

3.15 Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos

Notas Explicativas

na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

3.16 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados, é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor foi estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de a Companhia liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes do imposto, a qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

3.17 Imposto de Renda e Contribuição Social

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado com itens reconhecidos diretamente no patrimônio. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio.

O encargo de imposto de renda corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, na data do balanço do país em que a Companhia atua e gera lucro real e lucro presumido. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores que deverão ser pagos às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos lançados no ativo não circulante ou no passivo não circulante decorrem de diferenças temporárias originadas entre receitas e despesas lançadas no resultado, entretanto, adicionadas ou excluídas temporariamente na apuração do lucro real e da contribuição social. Os ativos decorrentes de créditos tributários diferidos somente são reconhecidos quando há expectativa da geração de resultados futuros suficientes para compensá-los.

3.18 Apuração do Resultado

Notas Explicativas

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência dos exercícios, tanto para o reconhecimento de receitas quanto de despesas.

3.19 Reconhecimento das Receitas de Vendas

A receita de vendas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como, após a eliminação das vendas entre empresas da Companhia.

A empresa reconhece a receita quando:

- (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança;
- (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade; e
- (iii) quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido resolvidas. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

3.20 Julgamento e Uso de Estimativas Contábeis

A preparação de demonstrações financeiras requer que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

As políticas contábeis e áreas que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras, são:

- a) créditos de liquidação duvidosa que são inicialmente provisionados e posteriormente lançados para perda quando esgotadas as possibilidades de recuperação;
- b) vida útil e valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis;
- c) impairment dos ativos imobilizados e intangíveis;
- d) expectativa de realização dos créditos tributários diferidos do impostos de renda e da contribuição social.
- e) passivos contingentes que são provisionados de acordo com a expectativa de êxito, obtida e mensurada em conjunto a assessoria jurídica da empresa;
- f) Constituição de provisão para perdas nos estoques; e

Notas Explicativas

- g) As taxas e prazos aplicados na determinação do ajuste a valor presente de certos ativos e passivos.

NOTA 4 - INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

As informações por segmento estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 22 – Informações por Segmento, aprovado pela Deliberação CVM 582/09. A Administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base no modelo de organização e gestão aprovadas pelo Conselho de Administração, contendo as seguintes áreas:

| Em 31 de março de 2013 | Tecelagem | Fiação | Corporativo | Total |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Receita Operacional Líquida | 24.021 | 736 | 75 | 24.832 |
| Receita entre Segmentos | (62) | (736) | - | (798) |
| Receita de Clientes Externos | 23.959 | - | 75 | 24.034 |
| Depreciação e Amortização | (1.319) | (214) | (486) | (2.019) |
| Receitas Financeiras | 4.257 | 7 | - | 4.264 |
| Despesas Financeiras | (26.282) | (848) | - | (27.130) |
| Provisão IRPJ e CSLL | (565) | (138) | (111) | (814) |
| Resultado Líquido do Período | (36.317) | (823) | (665) | (37.805) |
| Ativo Total | 721.894 | 27.509 | 75.588 | 824.991 |
| O Ativo Inclui: | | | | |
| Investimentos em Coligadas | | | | - |
| Adições ao Imobilizado e Intangível | 40 | - | - | 40 |
| Passivo Total | 721.894 | 27.509 | 75.588 | 824.991 |

Notas Explicativas

| Em 31 de março de 2012 | Tecelagem | Fiação | Corporativo | Total |
|-------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Receita Operacional Líquida | 65.890 | 4.050 | 433 | 70.373 |
| Receita entre Segmentos | (179) | (4.050) | (240) | (4.469) |
| Receita de Clientes Externos | 65.711 | - | 193 | 65.904 |
| Depreciação e Amortização | (1.371) | (214) | (487) | (2.072) |
| Receitas Financeiras | 490 | 7 | - | 497 |
| Despesas Financeiras | (32.653) | (1.355) | 3 | (34.005) |
| Provisão IRPJ e CSLL | (12.238) | (343) | (216) | (12.797) |
| Lucro Líquido do Período | 44.507 | (1.617) | (721) | 42.169 |
| Ativo Total | 498.363 | 28.563 | 78.368 | 605.294 |
| O Ativo Inclui: | | | | |
| Investimentos em Coligadas | | | | - |
| Adições ao Imobilizado e Intangível | 333 | 1.262 | - | 1.595 |
| Passivo Total | 498.363 | 28.563 | 78.368 | 605.294 |

NOTA 5 - GERENCIAMENTO DE RISCOS DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

As operações da Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado, principalmente com relação à variação da taxa de câmbio, riscos de crédito e de variações nos preços de insumos.

A Administração desses riscos é efetuada por intermédio de instrumentos financeiros e estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2013 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas. Esses instrumentos financeiros, representados principalmente por disponibilidades bancárias, aplicações financeiras, contas a receber, fornecedores, empréstimos, debêntures e contas a pagar, não possuem valor de mercado diferente daqueles apresentados pelos saldos contábeis no balanço patrimonial e foram atualizados de acordo com os contratos inerentes às respectivas transações e práticas contábeis vigentes.

As operações da Companhia e suas controladas estão sujeitas aos fatores de risco demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

a) Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes. Para mitigar esse risco, as políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Este objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação das vendas (pulverização do risco).

b) Risco de preço

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos insumos utilizados no processo de produção, principalmente dos fios de algodão. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nos custos da Companhia. Para mitigar esses riscos, a Companhia gerencia os estoques pela formação de estoques reguladores desta matéria-prima.

c) Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia são suscetíveis a sofrer variações, pois as suas contas a pagar e a receber são afetadas pela volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar americano.

d) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos.

A fim de apresentar os riscos que podem gerar prejuízos significativos para a empresa, conforme determinado pela CVM, por meio das Instruções nºs 475 e 550/08 apresentamos a seguir, demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que apresentam risco associado à variação na taxa de câmbio (risco de alta do dólar).

Notas Explicativas**Quadro Demonstrativo de Análise de Sensibilidade da Exposição Cambial**

| | 31/03/13 | Cenário I | Cenário II | Cenário III |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Ativos | | | | |
| Clientes no Mercado Externo | 2.180 | 2.351 | 2.565 | 2.778 |
| | 2.180 | 2.351 | 2.565 | 2.778 |
| Passivos | | | | |
| Dívida Bancária | 1.520 | 1.639 | 1.788 | 1.937 |
| Fornecedores do Mercado Externo | 2.737 | 2.952 | 3.220 | 3.488 |
| | 4.257 | 4.591 | 5.008 | 5.425 |
| Exposição Líquida - R\$ Mil | 2.077 | 2.240 | 2.444 | 2.646 |
| Exposição Líquida - US\$ Mil | 1.018 | 1.018 | 1.018 | 1.018 |
| Taxa Dólar | 2,04 | 2,20 | 2,40 | 2,60 |

A variação de 1 ponto percentual nas taxas de juros resultaria no aumento das despesas financeiras no montante aproximado de:

Quadro Demonstrativo de Análise de Sensibilidade da Variação nas Taxas de Juros

| Descrição | 31/03/13 | Cenário I | Risco |
|---------------------------|-----------------|------------------|--------------|
| Passivos | | | |
| Dívida Bancária por Taxa: | | | |
| CDI | 11.265 | 113 | Alta CDI |
| TR | 7.788 | 78 | Alta TR |
| TJLP | 78.033 | 780 | Alta TJLP |
| INPC | 65.134 | 651 | Alta INPC |
| Outros | 85.607 | 856 | |
| | 247.827 | 2.478 | |

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de março de 2013 e 2012, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

Os tipos e classificação dos instrumentos financeiros da empresa, em 31/03/2013 e 31/12/2012, são apresentados a seguir:

Notas Explicativas

| Ativos financeiros em 31 de março de 2013 conforme balanço patrimonial | Controladora | | | Passivos financeiros em 31 de março de 2013 conforme balanço patrimonial | Controladora | | |
|--|--|--------------------------|---------------|--|---|-----------------------------|-------|
| | Mensurado pelo valor justo por meio do resultado | Empréstimos e Recebíveis | Total | | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Outros passivos financeiros | Total |
| Caixa e equivalentes | | 59 | 59 | Fornecedores | 181.175 | 181.175 | |
| Aplicações financeiras | | | | Empréstimos e Financ. | 247.827 | 247.827 | |
| Contas a receber | | 21.967 | 21.967 | | | | |
| Total | | 22.026 | 22.026 | Total | 429.002 | 429.002 | |

| Ativos financeiros em 31 de dezembro de 2012 conforme balanço patrimonial | Controladora | | | Passivos financeiros em 31 de dezembro de 2012 conforme balanço patrimonial | Controladora | | |
|---|--|--------------------------|---------------|---|---|-----------------------------|-------|
| | Mensurado pelo valor justo por meio do resultado | Empréstimos e Recebíveis | Total | | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Outros passivos financeiros | Total |
| Caixa e equivalentes | | 1.585 | 1.585 | Fornecedores | 173.237 | 173.237 | |
| Aplicações financeiras | | | | Empréstimos e Financ. | 246.159 | 246.159 | |
| Contas a receber | | 28.299 | 28.299 | | | | |
| Total | | 29.884 | 29.884 | Total | 419.396 | 419.396 | |

| Ativos financeiros em 31 de março de 2013 conforme balanço patrimonial | Consolidado | | | Passivos financeiros em 31 de março de 2013 conforme balanço patrimonial | Consolidado | | |
|--|---|--------------------------|---------------|--|---|-----------------------------|-------|
| | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Empréstimos e Recebíveis | Total | | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Outros passivos financeiros | Total |
| Caixa e equivalentes | | 200 | 200 | Fornecedores | 182.341 | 182.341 | |
| Aplicações financeiras | | | | Empréstimos e Financ. | 247.827 | 247.827 | |
| Contas a receber | | 22.013 | 22.013 | Arrend. Financeiros | | | |
| Total | | 22.213 | 22.213 | Total | 430.168 | 430.168 | |

| Ativos financeiros em 31 de dezembro de 2012 conforme balanço patrimonial | Consolidado | | | Passivos financeiros em 31 de dezembro de 2012 conforme balanço patrimonial | Consolidado | | |
|---|---|--------------------------|---------------|---|---|-----------------------------|-------|
| | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Empréstimos e Recebíveis | Total | | Mensurados pelo valor justo por meio do resultado | Outros passivos financeiros | Total |
| Caixa e equivalentes | | 2.116 | 2.116 | Fornecedores | 174.344 | 174.344 | |
| Aplicações financeiras | | | | Empréstimos e Financ. | 249.272 | 249.272 | |
| Contas a receber | | 28.412 | 28.412 | Arrend. Financeiros | | | |
| Total | | 30.528 | 30.528 | Total | 423.616 | 423.616 | |

NOTA 7 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Notas Explicativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Caixa | 14 | 9 | 13 | 9 |
| Bancos Conta Movimento | 45 | 1.576 | 187 | 2.107 |
| Aplicações Financeiras | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de Caixa e Equivalentes de Caixa | 59 | 1.585 | 200 | 2.116 |

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de Depósito Bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

NOTA 8 – CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E DEMAIS CONTAS A RECEBER

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Contas a Receber de Clientes MI | 27.102 | 31.862 | 27.137 | 31.963 |
| (-) Ajuste a Valor Presente | - | - | - | - |
| Contas a Receber de Clientes ME | 2.180 | 3.448 | 2.192 | 3.461 |
| Impairment (Provisão para Perdas) | (7.315) | (7.011) | (7.316) | (7.012) |
| Contas a Receber de Clientes | 21.967 | 28.299 | 22.013 | 28.412 |
| Outras Contas a Receber | 9.261 | 9.535 | 9.791 | 10.051 |
| Parcela Circulante | 31.228 | 37.834 | 31.804 | 38.463 |
| Contas a Receber de Clientes MI | - | - | - | - |
| (-) Ajuste a Valor Presente | - | - | - | - |
| Contas a Receber de Clientes | - | - | - | - |
| Depósitos Judiciais | 20.134 | 19.644 | 20.645 | 20.127 |
| Mutuos Empresas Ligadas | 8 | 8 | - | - |
| Outras Contas a Receber | 4.498 | 4.498 | 4.498 | 4.498 |
| Parcela Não Circulante | 24.640 | 24.150 | 25.143 | 24.625 |
| Total a Receber de Clientes | 21.967 | 28.299 | 22.013 | 28.412 |
| Total das Demais Contas a Receber | 33.901 | 33.685 | 34.934 | 34.676 |
| Total Geral | 55.868 | 61.984 | 56.947 | 63.088 |

Notas Explicativas

| Aging List Contas a Receber de Clientes | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Vencidos | 3.579 | 6.058 | 3.593 | 6.084 |
| A vencer em até 3 meses | 17.718 | 20.500 | 17.750 | 20.587 |
| A vencer entre 3 e 6 meses | 670 | 1.741 | 670 | 1.741 |
| A vencer de 6 meses a 1 ano | - | - | - | - |
| A vencer acima de 1 ano | - | - | - | - |
| Contas a Receber de Clientes | 21.967 | 28.299 | 22.013 | 28.412 |

| Contas a Receber por Tipo de Moeda | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Reais | 19.787 | 24.851 | 19.820 | 24.950 |
| US\$ | 2.180 | 3.448 | 2.180 | 3.448 |
| Euros | - | - | 13 | 14 |
| Contas a Receber de Clientes | 21.967 | 28.299 | 22.013 | 28.412 |

NOTA 9 - ESTOQUES

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Produtos Acabados | 4.580 | 5.357 | 4.580 | 5.360 |
| Impairment de produtos acabados | (860) | (852) | (860) | (852) |
| Produtos em Elaboração | 2.754 | 4.155 | 2.754 | 4.155 |
| Matérias Primas e Insumos | 1.192 | 1.431 | 1.192 | 1.431 |
| Outros Estoques | 1.465 | 1.640 | 1.476 | 1.649 |
| Total dos Estoques | 9.131 | 11.731 | 9.142 | 11.743 |

No trimestre findo em 31/03/2013, R\$ 15 foram registrados no resultado como reversão de perda de itens obsoletos ou danificados (R\$ 1 como reversão de perda até 31/03/2012), e R\$ 23 como ajuste a valor de mercado (R\$ 104 como reversão do ajuste a valor de mercado até 31/03/2012).

Notas Explicativas**NOTA 10 - IMPOSTOS A RECUPERAR**

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| ICMS | 122 | 369 | 232 | 492 |
| Imposto de Renda | 25 | 25 | 25 | 25 |
| IPI | 156 | 557 | 158 | 559 |
| IRPJ/CSLL | 426.275 | 426.063 | 426.275 | 426.063 |
| PIS/COFINS | - | - | - | - |
| Outros | - | - | 257 | 260 |
| Parcela Circulante | 426.578 | 427.014 | 426.947 | 427.399 |
| ICMS | 141 | 151 | 604 | 648 |
| Imposto de Renda | 9.257 | 9.216 | 9.257 | 9.216 |
| PIS/COFINS | 1.893 | 1.884 | 1.893 | 1.884 |
| INCRA | 5.932 | 5.836 | 5.932 | 5.836 |
| Outros | 4.748 | 4.748 | 4.748 | 4.748 |
| Parcela não Circulante | 21.971 | 21.835 | 22.434 | 22.332 |

Em 08 de dezembro de 2005, a Companhia ingressou com Ação Declaratória contra a União Federal (Fazenda Nacional), processo 2005.34.00.036880-5, nova numeração 0036337-32.2005.4.01.3400, objetivando afastar a limitação imposta à compensação dos saldos negativos de imposto de renda das pessoas jurídicas e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido com tributos da mesma espécie, possibilitando a compensação com outros tributos arrecadados pela Receita Federal do Brasil. Por este pleito, em 13 de novembro de 2011 a Companhia obteve sentença com trânsito em julgado.

NOTA 11 – INVESTIMENTOS EM SOCIEDADES CONTROLADAS

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Em 31 de dezembro de 2012 | 74.534 |
| Equivalência patrimonial: | |
| <i>Participação nos resultados</i> | (1.489) |
| <i>Participação no Patrimônio</i> | |
| <i>Ganhos ou perdas de capital</i> | |
| Aquisição de Investimentos | |
| Ajustes Acumulados de Conversão | (50) |
| Dividendos recebidos | |
| Em 31 de março de 2013 | 72.995 |

Notas Explicativas

| Nome | País | Patrimônio | | | Receita Bruta | Resultado | Participação |
|----------------------------------|-----------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| | | Ativos | Passivos | Líquido | | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | | | | |
| Teka Têxtil S.A. | Brasil | 75.248 | 28.674 | 46.574 | - | (2.706) | 99,9999% |
| Tecelagem Kuehnrich | Argentina | 31 | 4 | 27 | - | (1) | 90,0000% |
| Cerro Azul Part. E Adm. Ltda. | Brasil | 76.872 | 52.136 | 24.736 | 10.367 | (12.781) | 99,9999% |
| Teka Paraguay | Paraguai | 3.174 | - | 3.174 | 8 | (230) | 99,0000% |
| Salerna Holding | Áustria | 64 | 6 | 58 | - | (12) | 100,0000% |
| | | 155.389 | 80.820 | 74.569 | 10.375 | (15.730) | |
| Em 31 de março de 2013 | | | | | | | |
| Teka Têxtil S.A. | Brasil | 74.766 | 28.786 | 45.980 | - | (594) | 99,9999% |
| Tecelagem Kuehnrich | Argentina | 29 | 4 | 25 | - | - | 90,0000% |
| Cerro Azul Part. E Adm. Ltda. | Brasil | 76.473 | 52.629 | 23.844 | 97 | (893) | 99,9999% |
| Teka Paraguay | Paraguai | 3.127 | - | 3.127 | - | - | 99,0000% |
| Salerna Holding | Áustria | 59 | 6 | 53 | - | (2) | 100,0000% |
| | | 154.454 | 81.425 | 73.029 | 97 | (1.489) | |

NOTA 12 - IMOBILIZADO

| Controladora | Edificações | | Maquinas e Equip. | Ferramentas e Utensílios | Equip Proc Dados | Móveis e Utensílios | | Veículos | | Outros | Imobiliz. Andam. | Total |
|----------------------------------|------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|------------------|---------------------|------------|-----------|--------------|----------------|------------------|-------|
| | Terrenos e Instalações | | | | | | | | | | | |
| Taxas de Depreciação | | 2% | 10% | | | 10% | 20% | 20% | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 28.662 | 84.931 | 185.034 | 12.846 | 4.149 | 2.565 | 961 | 42 | 1.395 | 320.585 | | |
| Dep. Acum. e Impairment | | (21.890) | (95.036) | (11.926) | (3.831) | (2.318) | (573) | (14) | | (135.588) | | |
| Valor líquido contábil | 28.662 | 63.041 | 89.998 | 920 | 318 | 247 | 388 | 28 | 1.395 | 184.997 | | |
| Saldo Inicial | 28.662 | 63.041 | 89.998 | 920 | 318 | 247 | 388 | 28 | 1.395 | 184.997 | | |
| Adições | | | | | | | | | 38 | 38 | | |
| Transferências | | | | | 43 | (43) | | | | | | |
| Baixas | | | | | | | | | | | | |
| Impairment | | | | | | | | | | | | |
| Depreciação | | (457) | (794) | (22) | (18) | | (10) | | | (1.301) | | |
| Baixas da Depreciação | | | | | | | | | | | | |
| Saldo Final | 28.662 | 62.584 | 89.204 | 898 | 343 | 204 | 378 | 28 | 1.433 | 183.734 | | |
| Em 31 de março de 2013 | | | | | | | | | | | | |
| Custo | 28.662 | 84.931 | 185.034 | 12.846 | 4.192 | 2.522 | 961 | 42 | 1.433 | 320.623 | | |
| Dep. Acum. e Impairment | | (22.347) | (95.830) | (11.948) | (3.849) | (2.318) | (583) | (14) | | (136.889) | | |
| Valor líquido contábil | 28.662 | 62.584 | 89.204 | 898 | 343 | 204 | 378 | 28 | 1.433 | 183.734 | | |

O montante de R\$ 1.274 (R\$ 1.322 em 2012) referente à despesa de depreciação foi debitado ao resultado na rubrica de "custo dos produtos vendidos", o montante de R\$ 15 (R\$ 16 em 2012) como "despesas com vendas" e o montante de R\$ 12 (R\$ 16 em 2012) como "despesas administrativas".

Notas Explicativas

| Consolidado | Edificações | | Maquinas | Ferramentas | Equip Proc | Móveis e | Imobiliz. | | | Total |
|----------------------------------|------------------------|---------------|----------------|--------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|----------------|
| | Terrenos e Instalações | | e Equip. | e Utensílios | Dados | Utensílios | Veículos | Outros | Andam. | |
| Taxas de Depreciação | | 2% | 10% | | | 10% | 20% | 20% | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | | | | | | | |
| Custo | 46.773 | 133.884 | 295.891 | 13.597 | 4.184 | 2.630 | 961 | 42 | 4.341 | 502.303 |
| Dep. Acum. e Impairment | | (36.066) | (160.153) | (12.568) | (3.855) | (2.355) | (573) | (14) | | (215.584) |
| Valor líquido contábil | 46.773 | 97.818 | 135.738 | 1.029 | 329 | 275 | 388 | 28 | 4.341 | 286.719 |
| Saldo Inicial | 46.773 | 97.818 | 135.738 | 1.029 | 329 | 275 | 388 | 28 | 4.341 | 286.719 |
| Adições | | | | | | | | | 38 | 38 |
| Transferências | | | | | 43 | (43) | | | | |
| Baixas | | | | | | | | | | |
| Impairment | | | | | | | | | | |
| Depreciação | | (727) | (1.219) | (25) | (18) | (2) | (10) | | | (2.001) |
| Baixas da Depreciação | | | | | | | | | | |
| Saldo Final | 46.773 | 97.091 | 134.519 | 1.004 | 354 | 230 | 378 | 28 | 4.379 | 284.756 |
| Em 31 de março de 2013 | | | | | | | | | | |
| Custo | 46.773 | 133.884 | 295.891 | 13.597 | 4.227 | 2.587 | 961 | 42 | 4.379 | 502.341 |
| Dep. Acum. e Impairment | | (36.793) | (161.372) | (12.593) | (3.873) | (2.357) | (583) | (14) | | (217.585) |
| Valor líquido contábil | 46.773 | 97.091 | 134.519 | 1.004 | 354 | 230 | 378 | 28 | 4.379 | 284.756 |

Os empréstimos bancários estão garantidos por terrenos, edificações e máquinas no valor de R\$ 278 milhões (R\$ 280 milhões em 2012), vide Nota 16.

NOTA 13 - INTANGÍVEL

| Controladora | Direito e | | Implantação | | Total |
|----------------------------------|-----------|-----------|-------------|--|------------|
| | Uso | Softwares | ERP | | |
| Vida Útil Estimada (anos) | 5 | 5 | 5 | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | | |
| Custo | 704 | 373 | 7.057 | | 8.134 |
| Amortização Acumulada | (686) | (356) | (6.487) | | (7.529) |
| Valor líquido contábil | 18 | 17 | 570 | | 605 |
| Saldo Inicial | 18 | 17 | 570 | | 605 |
| Adições | | | 2 | | 2 |
| Amortização | (2) | (1) | (15) | | (18) |
| Saldo Final | 16 | 16 | 557 | | 589 |
| Em 31 de março de 2013 | | | | | |
| Custo | 704 | 373 | 7.059 | | 8.136 |
| Amortização Acumulada | (688) | (357) | (6.502) | | (7.547) |
| Valor líquido contábil | 16 | 16 | 557 | | 589 |

Notas Explicativas

| Consolidado | Direito e | Implantação | | Total |
|----------------------------------|------------------|--------------------|------------|--------------|
| | Uso | Softwares | ERP | |
| Vida Útil Estimada (anos) | 5 | 5 | 5 | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | |
| Custo | 704 | 373 | 7.057 | 8.134 |
| Amortização Acumulada | (686) | (356) | (6.487) | (7.529) |
| Valor líquido contábil | 18 | 17 | 570 | 605 |
| Saldo Inicial | 18 | 17 | 570 | 605 |
| Adições | | | 2 | 2 |
| Amortização | (2) | (1) | (15) | (18) |
| Saldo Final | 16 | 16 | 557 | 589 |
| Em 31 de março de 2013 | | | | |
| Custo | 704 | 373 | 7.059 | 8.136 |
| Amortização Acumulada | (688) | (357) | (6.502) | (7.547) |
| Valor líquido contábil | 16 | 16 | 557 | 589 |

O montante de amortização correspondente a R\$ 18 (R\$ 17 em 2012) foi registrado como “despesas administrativas”.

NOTA 14 - RECUPERABILIDADE DOS ATIVOS (IMPAIRMENT)

Anualmente ou quando houver indicação que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza o teste de recuperabilidade dos saldos contábil de ativos intangíveis, imobilizado e outros ativos, para determinar se estes ativos sofreram perdas por “impairment”.

Estes testes são realizados de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

A empresa realiza o teste de recuperabilidade para os ativos, sendo identificadas as seguintes perdas por “impairment”:

Notas Explicativas

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------------|-----------------|--------------------|
| | Contas a Receber | Estoques | Imobilizado | Contas a Receber | Estoques | Imobilizado |
| Em 31 de dezembro de 2012 | (7.011) | (852) | (4.130) | (7.012) | (852) | (9.910) |
| Constituições (resultado) | (584) | (147) | | (584) | (147) | |
| Reversões (resultado) | 280 | 139 | | 280 | 139 | - |
| Baixas contra provisões | | | | | | |
| Em 31 de março de 2013 | (7.315) | (860) | (4.130) | (7.316) | (860) | (9.910) |

As perdas estimadas nas contas a receber foram calculadas com base no histórico de perdas e títulos vencidos há mais de 180 dias.

Até 31/03/2013, R\$ 15 foram levados ao resultado como reversão de perda de itens obsoletos ou danificados (R\$ 1 como reversão de perda até 31/03/2012), e R\$ 23 como ajuste a valor de mercado (R\$ 104 como reversão do ajuste a valor de mercado até 31/03/2012).

Em 31 de março de 2013, a Companhia constituiu provisão para Impairment sobre estoques no montante de R\$ 860 (R\$ 1,8 em 31/03/2012).

NOTA 15 – FORNECEDORES E OUTRAS OBRIGAÇÕES

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Contas a Pagar a Fornecedores | 103.625 | 95.775 | 104.761 | 96.844 |
| (-) Ajuste a valor presente | - | - | - | - |
| Contas a Pagar a Fornecedores | 103.625 | 95.775 | 104.761 | 96.844 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 192.368 | 188.401 | 215.909 | 211.697 |
| Obrigações Fiscais | 173.185 | 171.635 | 191.506 | 189.758 |
| Dívidas com Pessoas Ligadas (Nota 19) | 11.290 | 10.544 | 11.290 | 10.544 |
| Outras Contas a Pagar | 63.479 | 63.659 | 63.620 | 60.779 |
| Parcela Circulante | 543.947 | 530.014 | 587.086 | 569.622 |
| Contas a Pagar a Fornecedores | 77.550 | 77.462 | 77.580 | 77.500 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 29.816 | 29.068 | 31.361 | 30.574 |
| Obrigações Fiscais | 696 | 759 | 963 | 1.077 |
| Dívidas com pessoas ligadas (Nota 19) | 48.270 | 47.994 | - | - |
| Parcela Não Circulante | 156.332 | 155.283 | 109.904 | 109.151 |
| Total a Pagar a Fornecedores | 181.175 | 173.237 | 182.341 | 174.344 |
| Total de Outras Contas a Pagar | 519.104 | 512.060 | 514.649 | 504.429 |
| Total Geral | 700.279 | 685.297 | 696.990 | 678.773 |

Notas Explicativas

| Aging List Contas a Pagar | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Vencidos | 95.155 | 86.632 | 96.259 | 87.655 |
| A vencer em até 3 meses | 2.833 | 3.657 | 2.840 | 3.664 |
| A vencer entre 3 e 6 meses | 1.461 | 1.399 | 1.469 | 1.421 |
| A vencer de 6 meses a 1 ano | 4.176 | 4.087 | 4.193 | 4.104 |
| A vencer acima de 1 ano | 77.550 | 77.462 | 77.580 | 77.500 |
| Contas a Pagar a Fornecedores | 181.175 | 173.237 | 182.341 | 174.344 |

| Contas a Pagar por Tipo de Moeda | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Reais | 178.340 | 170.392 | 179.506 | 171.499 |
| US\$ | 2.737 | 2.743 | 2.737 | 2.743 |
| Euros | 69 | 72 | 69 | 72 |
| Franco Suíço | 29 | 30 | 29 | 30 |
| Contas a Pagar a Fornecedores | 181.175 | 173.237 | 182.341 | 174.344 |

NOTA 16 – EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Circulante | | | | |
| Capital de Giro | 90.864 | 92.355 | 90.864 | 95.468 |
| RAET | 7.788 | 7.709 | 7.788 | 7.709 |
| BRDE | 3.581 | 3.471 | 3.581 | 3.471 |
| FINEP | 74.452 | 72.339 | 74.452 | 72.339 |
| BNDES | 24.458 | 23.754 | 24.458 | 23.754 |
| Bancos Diversos | - | 948 | - | 948 |
| Debentures | 14.462 | 13.892 | 14.462 | 13.892 |
| | 215.605 | 214.468 | 215.605 | 217.581 |

| | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Não-Circulante | | | | |
| Capital de Giro | 6.008 | 6.163 | 6.008 | 6.163 |
| Debentures | 26.214 | 25.528 | 26.214 | 25.528 |
| | 32.222 | 31.691 | 32.222 | 31.691 |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Total de Empréstimos e Financiamentos | 247.827 | 246.159 | 247.827 | 249.272 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|

| Taxas | |
|-----------------|------------------------------|
| Capital de Giro | CDI + 1,00%a.m. a 3,50% a.m. |
| RAET | TR + 6,0%a.a. |
| BRDE | TJLP + 7,0% a.a. |
| FINEP | TJLP + 5,5% a.a. |
| BNDES | INPC + 12%a.a. |
| Debêntures | INPC + 6%a.a. |

Notas Explicativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Por Data de Vencimento | | | | |
| Vencidos | 181.068 | 177.157 | 181.068 | 180.270 |
| Em até 6 meses | 33.185 | 33.843 | 33.185 | 33.843 |
| De 6 meses a 1 ano | 1.352 | 3.468 | 1.352 | 3.468 |
| De 1 a 2 anos | 2.774 | 2.473 | 2.774 | 2.473 |
| De 2 a 3 anos | 2.568 | 2.402 | 2.568 | 2.402 |
| De 3 a 4 anos | 2.897 | 3.718 | 2.897 | 3.718 |
| De 4 a 5 Anos | 3.268 | 4.122 | 3.268 | 4.122 |
| Acima de 5 anos | 20.715 | 18.976 | 20.715 | 18.976 |
| | 247.827 | 246.159 | 247.827 | 249.272 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Por Tipo de Moeda | | | | |
| Reais | 246.307 | 243.438 | 246.307 | 246.551 |
| US\$ | 1.520 | 2.721 | 1.520 | 2.721 |
| | 247.827 | 246.159 | 247.827 | 249.272 |

Em garantia aos empréstimos obtidos, foram concedidos avais e alienação de bens do ativo imobilizado no total de R\$ 278 milhões (R\$ 280 milhões em 2012).

NOTA 17 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

| Ativo | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| IRPJ - Crédito Tributário Diferido | - | - | - | - |
| CSLL - Crédito Tributário Diferido | - | - | - | - |
| IRPJ sobre diferenças temporárias | 16.318 | 16.450 | 16.318 | 16.450 |
| CSLL sobre diferenças temporárias | 5.874 | 5.922 | 5.874 | 5.922 |
| Total Ativo Não Circulante | 22.192 | 22.372 | 22.192 | 22.372 |

| Passivo | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Provisão IRPJ | - | - | 5.117 | 5.060 |
| Provisão CSLL | - | - | 2.874 | 2.842 |
| Total Passivo Circulante | - | - | 7.991 | 7.902 |
| IRPJ sobre diferenças temporárias | 42.871 | 42.588 | 67.437 | 66.971 |
| CSLL sobre diferenças temporárias | 15.434 | 15.332 | 24.277 | 24.109 |
| Total Passivo Não Circulante | 58.305 | 57.920 | 91.714 | 91.080 |

Notas Explicativas

17.1 Impostos Diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras apurados em conformidade com o pronunciamento do IBRACON, aprovados pela Deliberação CVM nº 273 de 20/08/98 e Instrução CVM nº 371/02.

As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros aprovados pelo Conselho de Administração.

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda diferido durante o exercício, é a seguinte:

| Movimentação Líquida dos Tributos Diferidos | Controladora | | | | |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----|---------|--------|
| | Tributos Diferidos Ativos | | | | |
| | Prejuízos Fiscais e Base Negativa | Diferenças Temporárias Provisões | AVP | Leasing | Total |
| Em 31 de dezembro de 2012 | - | 22.371 | - | 1 | 22.372 |
| Constituição dos Tributos | | | | | |
| Baixa dos Tributos | | (180) | | | (180) |
| Em 31 de março de 2013 | - | 22.191 | - | 1 | 22.192 |

| Movimentação Líquida dos Tributos Diferidos | Controladora | | | | | |
|---|-----------------------------|-----|--------------------------------|--------------|-----------------|--------|
| | Tributos Diferidos Passivos | | | | | |
| | Res. Reav. | AVP | Diferenças Temporárias Leasing | Imob. Deemed | Imob. Vida Útil | Total |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 28.895 | - | 6 | 14.682 | 14.337 | 57.920 |
| Constituição dos Tributos | | | | | 634 | 634 |
| Baixa dos Tributos | (180) | | | (69) | | (249) |
| Em 31 de março de 2013 | 28.715 | - | 6 | 14.613 | 14.971 | 58.305 |

Notas Explicativas**Controladora****Tributos Diferidos Ativos**

| | 31/03/13 | | | 31/12/12 | | |
|-----------|-----------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| | Prejuízos Fiscais e Base Negativa | - | - | - | - | - |
| Provisões | 16.317 | 5.874 | 22.191 | 16.449 | 5.922 | 22.371 |
| AVP | | | | | | |
| Leasing | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| | 16.318 | 5.874 | 22.192 | 16.450 | 5.922 | 22.372 |

Tributos Diferidos Passivos

| | 31/03/13 | | | 31/12/12 | | |
|-------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| | Reserva de Reavaliação | 21.114 | 7.601 | 28.715 | 21.246 | 7.649 |
| AVP | | | | | | |
| Leasing | 4 | 2 | 6 | 4 | 2 | 6 |
| Imobilizado | 21.753 | 7.831 | 29.584 | 21.337 | 7.682 | 29.019 |
| | 42.871 | 15.434 | 58.305 | 42.587 | 15.333 | 57.920 |

Consolidado**Tributos Diferidos Ativos**

| Movimentação Líquida dos Tributos Diferidos | Prejuízos Fiscais e Base Negativa | | Diferenças Temporárias | | Total | |
|--|-----------------------------------|---|------------------------|-------------|-------|--------|
| | | | Provisões | AVP Leasing | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | - | 22.371 | - | 1 | 22.372 |
| Constituição dos Tributos | | | | | | |
| Baixa dos Tributos | | | (180) | | | (180) |
| Em 31 de março de 2013 | | - | 22.191 | - | 1 | 22.192 |

Consolidado**Tributos Diferidos Passivos**

| Movimentação Líquida dos Tributos Diferidos | Diferenças Temporárias | | | | | Total |
|--|------------------------|-----|---------|--------------|-----------------|--------|
| | Res. Reav. | AVP | Leasing | Imob. Deemed | Imob. Vida Útil | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 45.926 | - | 6 | 21.333 | 23.815 | 91.080 |
| Constituição dos Tributos | | | | | 1.018 | 1.018 |
| Baixa dos Tributos | (278) | | | (106) | | (384) |
| Em 31 de março de 2013 | 45.648 | - | 6 | 21.227 | 24.833 | 91.714 |

Notas Explicativas**Consolidado****Tributos Diferidos Ativos**

| | 31/03/13 | | | 31/12/12 | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Prejuízos Fiscais e Base Negativa | - | - | - | - | - | - |
| Provisões | 16.317 | 5.874 | 22.191 | 16.449 | 5.922 | 22.371 |
| AVP | | | | | | |
| Leasing | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| | 16.318 | 5.874 | 22.192 | 16.450 | 5.922 | 22.372 |

Tributos Diferidos Passivos

| | 31/03/13 | | | 31/12/12 | | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | IRPJ | CSLL | Total | IRPJ | CSLL | Total |
| Reserva de Reavaliação | 33.565 | 12.083 | 45.648 | 33.769 | 12.157 | 45.926 |
| AVP | | | | | | |
| Leasing | 4 | 2 | 6 | 4 | 2 | 6 |
| Imobilizado | 33.868 | 12.192 | 46.060 | 33.197 | 11.951 | 45.148 |
| | 67.437 | 24.277 | 91.714 | 66.970 | 24.110 | 91.080 |

17.2 Despesas com Tributos sobre o Lucro

A seguir são apresentados os encargos com tributos sobre o lucro registrados no resultado dos períodos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Conciliação IRPJ/CSLL do Resultado | | | | |
| Despesas com IRPJ/CSLL correntes | | (11.605) | | (11.729) |
| Baixa IR/CS sobre prejuízos fiscais e bases negativas | - | - | - | - |
| Baixa IR/CS s/ provisões | - | - | - | - |
| Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - Reserva Reavaliação | - | - | 98 | 98 |
| Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - AVP Clientes | - | - | - | - |
| Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - AVP Fornecedores | - | - | - | - |
| Constituição IR/CS sobre diferenças temporárias - AVP Clientes | - | - | - | - |
| Constituição IR/CS sobre diferenças temporárias - AVP Fornecedores | - | - | - | - |
| Constituição IR/CS sobre diferenças temporárias - Leasing | | | | |
| Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - Custo Atribuído | 68 | 71 | 106 | 109 |
| Constituição IR/CS sobre diferenças temporárias - Revisão Vida Útil | (633) | (704) | (1.018) | (1.275) |
| IRPJ/CSLL do Resultado do Período | (565) | (12.238) | (814) | (12.797) |

Notas Explicativas**NOTA 18 – PROVISÕES**

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 |
| Provisões | 582.475 | 574.518 | 582.475 | 574.518 |
| Provisão para Passivo Descoberto | 64 | 66 | - | - |
| Total das Provisões | 582.539 | 574.584 | 582.475 | 574.518 |

18.1 Provisões para Contingências

A Companhia mantém provisões para contingências fiscais, cíveis, trabalhistas, e administrativas, cuja possibilidade de perda foi avaliada como de risco “provável” pelos assessores jurídicos externos. A Administração da Companhia prevê que a provisão para contingência constituída é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos judiciais.

| Controladora | Previdenciárias | | | Despesas | |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|------------------------|----------------|
| | Fiscais | e Trabalhistas | Cíveis | Administrativas | Total |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 208.169 | 344.433 | 19.803 | 2.113 | 574.518 |
| Constituída durante o período | 1.651 | 2.793 | | | 4.444 |
| Atualização | 2.424 | 2.777 | 11 | | 5.212 |
| Reversão de provisões | | | | | |
| Provisões utilizadas | | (1.699) | | | (1.699) |
| Em 31 de março de 2013 | 212.244 | 348.304 | 19.814 | 2.113 | 582.475 |
| | Previdenciárias | | | Despesas | |
| | Fiscais | e Trabalhistas | Cíveis | Administrativas | Total |
| Parcela de Curto Prazo | 43.914 | 339.903 | | | 383.817 |
| Parcela de Longo Prazo | 164.255 | 4.530 | 19.803 | 2.113 | 190.701 |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 208.169 | 344.433 | 19.803 | 2.113 | 574.518 |
| Parcela de Curto Prazo | 44.179 | 343.536 | | | 387.715 |
| Parcela de Longo Prazo | 168.065 | 4.768 | 19.814 | 2.113 | 194.760 |
| Em 31 de março de 2013 | 212.244 | 348.304 | 19.814 | 2.113 | 582.475 |

Notas Explicativas

| Consolidado | Previdenciárias | | Despesas | | Total |
|----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| | Fiscais | e Trabalhistas | Cíveis | Administrativas | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 208.169 | 344.433 | 19.803 | 2.113 | 574.518 |
| Constituída durante o período | 1.651 | 2.793 | | | 4.444 |
| Atualização | 2.424 | 2.777 | 11 | | 5.212 |
| Reversão de provisões | | | | | |
| Provisões utilizadas | | (1.699) | | | (1.699) |
| Em 31 de março de 2013 | 212.244 | 348.304 | 19.814 | 2.113 | 582.475 |
| | Fiscais | Previdenciárias e Trabalhistas | Cíveis | Despesas Administrativas | Total |
| Parcela de Curto Prazo | 43.914 | 339.903 | | | 383.817 |
| Parcela de Longo Prazo | 164.255 | 4.530 | 19.803 | 2.113 | 190.701 |
| Em 31 de dezembro de 2012 | 208.169 | 344.433 | 19.803 | 2.113 | 574.518 |
| Parcela de Curto Prazo | 44.179 | 343.536 | | | 387.715 |
| Parcela de Longo Prazo | 168.065 | 4.768 | 19.814 | 2.113 | 194.760 |
| Em 31 de março de 2013 | 212.244 | 348.304 | 19.814 | 2.113 | 582.475 |

- a) A Companhia esta respondendo processo de ação de execução na vara Cível movida pelo FINEP, no qual o objeto da Ação se refere a cédula de Crédito Industrial número 73.97.0362.00 no valor de R\$ 19.528.129 (dezenove milhões, quinhentos e vinte e oito mil, cento e vinte e nove reais). Em 29 de outubro de 2012 a Financiadora de Estudos e Projetos FINEP enviou carta de resposta ao Senhor Administrador Judicial na qual afirma que o valor do débito é da ordem de R\$ 70.730.464 (setenta milhões, setecentos e trinta mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais).
- b) A Companhia responde processo de ação de execução na vara Cível movida pelo Banco Banesprev, em 15 de dezembro de 2006 as partes firmaram acordo, suspendendo a ação de execução existente, nos seguintes termos: A Cia confessou dever o valor da ação de execução e o Banesprev aceitou receber 50% do valor para liquidar a dívida ou seja R\$ 5.373.307 (cinco milhões trezentos e setenta e três mil e trezentos e sete reais). Em 18 de fevereiro de 2013 o Fundo Banespa de Seguridade Social Banesprev enviou carta de resposta ao Senhor Administrador Judicial na qual afirma que o valor do débito é da ordem de R\$ 5.798.325 (cinco milhões, setecentos e noventa e oito mil, trezentos e vinte e cinco reais).
- c) A Companhia está respondendo processo de ação de execução na vara Cível movida pelo Banco Nacional S.A., no qual o objeto da Ação se refere a acordo judicial formalizado nos autos da ação de busca e apreensão movida pelo Banco Nacional. O saldo acordado no referido acordo perfazia o montante de R\$ 34.547.704 (trinta e quatro milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, e setecentos e quatro reais). A

Notas Explicativas

perícia contábil foi favorável e a jurisprudência consolidada do STJ também é favorável a tese da empresa Teka. Para este processo a possibilidade de perda foi avaliada como de risco "remota" pelos assessores jurídicos externos.

- d) A Companhia está respondendo processo de ação de execução na vara Cível movida pelo Banco Brascan S.A., no qual o objeto da Ação refere-se a confissão de dívida (Contrato número SP 23.06.01/2003 - assinado em 23.06.2003). O saldo acordado no referido acordo perfazia o montante de R\$ 9.879.952 (nove milhões, oitocentos e setenta e nove mil, novecentos e cinquenta e dois reais). Em 28 de dezembro de 2012 o Banco Brascan S/A enviou carta de resposta ao Senhor Administrador Judicial na qual afirma que o valor do débito é da ordem de R\$ 34.732.949 (trinta e quatro milhões, setecentos e trinta e dois mil, novecentos e quarenta e nove reais).
- e) A Companhia está respondendo ainda processo de ação de execução na vara Cível movida pelo Banco Badesc S.A., no qual o objeto da Ação se refere a cédula de Crédito Industrial Badesc.BNDEs.Exim Pré embarque especial 010282-00-9 no valor de R\$ 5.047.000 (cinco milhões, e quarenta e sete mil reais). Para este processo a possibilidade de perda foi avaliada como remota em relação a integralidade da dívida e provável em relação a diferença do saldo discutido. O Banco Badesc S.A. não apresentou carta de resposta ao Senhor Administrador Judicial.

Adicionalmente às provisões registradas existem outros passivos contingentes, no montante de R\$ 591.169.905 (quinhentos e noventa e um milhões, cento e sessenta e nove mil, novecentos e cinco reais), cuja possibilidade de perda, avaliada pelos assessores jurídicos não exige constituição de provisão.

Contingências ativas

Amparada na opinião de seus consultores legais, a Companhia vem pleiteando judicialmente a recuperação de certos créditos tributários, que entende ter direito, todavia, esses créditos não se encontram reconhecidos nos registros contábeis.

Os principais temas fiscais pleiteados, para alguns dos quais há decisões favoráveis nas instâncias iniciais, e que não se encontram registrados contabilmente em 31 de março de 2012, nem tampouco para os quais foram efetuadas quaisquer compensações e/ou registros contábeis são:

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| INSS/SAT/Salário Educação - Imunidade | 143.153 |
| PIS e COFINS sobre ICMS | 52.478 |
| Créditos de INSS/FGTS | 42.300 |
| Eletrobrás | 39.371 |
| | <u>277.302</u> |

Notas Explicativas

18.2 Provisões para Passivo a Descoberto

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Em 31 de dezembro de 2012 | 66 |
| Equivalência patrimonial: | |
| <i>Participação nos resultados</i> | |
| <i>Participação no Patrimônio</i> | |
| <i>Ganhos ou perdas de capital</i> | |
| Ajustes Acumulados de Conversão | |
| Baixa de Investimentos | (2) |
| Dividendos recebidos | |
| Em 31 de março de 2013 | 64 |

| Nome | País | Patrimônio | | Líquido | Receita Bruta | Resultado | % de Participação |
|----------------------------------|----------|------------|-----------|-------------|---------------|------------|-------------------|
| | | Ativos | Passivos | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2012 | | | | | | | |
| Teka Europalager | Alemanha | 18 | 84 | (66) | - | (2) | 100,0000% |
| | | 18 | 84 | (66) | - | (2) | |
| Em 31 de março de 2013 | | | | | | | |
| Teka Europalager | Alemanha | 17 | 81 | (64) | - | - | 100,0000% |
| | | 17 | 81 | (64) | | | |

NOTA 19 - PARTES RELACIONADAS

19.1 Transações com Partes Relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

| | Ativo Circulante | | Ativo Não Circulante | | Encargos |
|--------------------------------|--------------------|---------------|------------------------|---------------|-----------|
| | Mútuos | | Mútuos | | |
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 | |
| Cerro Azul Part. E Adm. Ltda. | - | - | - | - | - |
| Tecelagem Kuehnrich | - | - | 4 | 4 | - |
| Teka Europalager | - | - | 4 | 4 | - |
| | - | - | 8 | 8 | |
| | Passivo Circulante | | Passivo Não Circulante | | Encargos |
| | Mútuos | | Mútuos | | |
| | 31/03/13 | 31/12/12 | 31/03/13 | 31/12/12 | |
| Cerro Azul Part. E Adm. Ltda. | - | - | 4.423 | 4.095 | - |
| Teka Fiação Ltda. | - | - | 43.847 | 43.899 | - |
| Monte Claro Part. Serv. Ltda. | 10.062 | 9.637 | - | - | 103 % CDI |
| Cell Participação e Adm. Ltda. | 1.185 | 860 | - | - | 103 % CDI |
| RMMF Particip. Ltda. | 43 | 47 | - | - | 103 % CDI |
| | 11.290 | 10.544 | 48.270 | 47.994 | |

Notas Explicativas

As transações com partes relacionadas são efetuadas em condições usuais de mercado.

19.2 Remuneração do Pessoal Chave da Administração

Conforme estabelecido e aprovado nas atas, para 2013 foi atribuída à remuneração dos administradores, a seguir descritas, conforme atendimento ao CPC 05 - Divulgação Sobre Partes Relacionadas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Remuneração de Conselheiros e Diretores | 809 | 827 | 809 | 827 |
| | 809 | 827 | 809 | 827 |

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros de Administração e Fiscal, e Diretores.

NOTA 20 – DESPESAS DE BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Salários | 11.166 | 13.347 | 11.166 | 14.737 |
| 13º. Salário | 964 | 1.217 | 964 | 1.346 |
| Férias | 935 | 1.420 | 935 | 1.538 |
| Vale-Transporte | 136 | 252 | 136 | 266 |
| Custos previdenciários e FGTS | 2.278 | 2.956 | 2.278 | 3.623 |
| Outros benefícios | 27 | 37 | 27 | 44 |
| | 15.506 | 19.229 | 15.506 | 21.554 |

NOTA 21 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)

a) Capital Social

O Capital Social é formado de 50.315.540 ações, sendo 16.791.495 ações ordinárias e 33.524.045 ações preferenciais, todas sem valor nominal, num montante de R\$ 21.945.

As ações preferenciais não terão direito a voto nas deliberações das Assembléias Gerais, sendo conferidas as seguintes vantagens:

- Prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da sociedade;
- Dividendo 10% maior do que o atribuído às ações ordinárias.

NOTA 22 - RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade de ações emitidas.

Notas Explicativas

| Resultado por Ação | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Numerador | | | | |
| Resultado Líquido do exercício atribuído aos acionistas da companhia | | | | |
| Resultado atribuível aos detentores de ações preferenciais | (25.189) | 27.044 | (25.189) | 27.046 |
| Resultado atribuível aos detentores de ações ordinárias | (12.616) | 13.522 | (12.616) | 13.522 |
| | (37.805) | 40.566 | (37.805) | 40.568 |
| Denominador (em milhares de ações) | | | | |
| Quantidade de ações preferenciais emitidas | 33.524 | 25.573 | 33.524 | 25.573 |
| Quantidade de ações ordinárias emitidas | 16.791 | 12.786 | 16.791 | 12.786 |
| Total | 50.315 | 38.359 | 50.315 | 38.359 |
| Resultado básico e diluído por ação (em Reais) | | | | |
| Ação preferencial | (0,75137) | 1,05754 | (0,75137) | 1,05759 |
| Ação ordinária | (0,75137) | 1,05754 | (0,75137) | 1,05759 |

NOTA 23 – RECEITAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Vendas Mercado Interno | 27.138 | 80.021 | 27.152 | 80.050 |
| Vendas Mercado Externo | 2.474 | 2.853 | 2.474 | 2.853 |
| Receita Operacional Bruta | 29.612 | 82.874 | 29.626 | 82.903 |
| (-) Impostos Sobre Venda | (5.591) | (16.984) | (5.592) | (16.999) |
| Receita Operacional Líquida | 24.021 | 65.890 | 24.034 | 65.904 |

NOTA 24 – RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

| Despesas Financeiras | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Atualização Monetária | (11.833) | (15.687) | (12.313) | (16.599) |
| Encargos Financeiros | (13.495) | (14.512) | (13.853) | (14.928) |
| Variação Cambial | 115 | 387 | 115 | 379 |
| AVP Fornecedores | - | - | - | - |
| Juros Leasing | - | - | - | - |
| Outras Despesas Financeiras | (1.069) | (2.841) | (1.079) | (2.857) |
| Total Despesas Financeiras | (26.282) | (32.653) | (27.130) | (34.005) |
| Receitas Financeiras | | | | |
| Juros s/Duplicatas | 51 | 215 | 51 | 215 |
| AVP Clientes | - | - | - | - |
| Variação Cambial | (52) | (278) | (52) | (278) |
| Outras Receitas Financeiras | 4.258 | 553 | 4.265 | 560 |
| Total Receitas Financeiras | 4.257 | 490 | 4.264 | 497 |
| Resultado Financeiro Líquido | (22.025) | (32.163) | (22.866) | (33.508) |

Notas Explicativas**NOTA 25 – OUTRAS RECEITAS E DESPESAS**

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Receitas operacionais | | | | |
| Crédito PIS/COFINS | 1.097 | 1.089 | 1.097 | 1.089 |
| Crédito ICMS | 562 | 2.752 | 562 | 2.752 |
| Aproveitamento Créd.Prej.Fiscais | - | 96.769 | - | 96.769 |
| Outras Receitas | 141 | 1.458 | 525 | 1.461 |
| | 1.800 | 102.068 | 2.184 | 102.071 |
| Despesas operacionais | | | | |
| Provisão para contingências | (1.651) | (3.901) | (1.651) | (3.901) |
| Provisão prestação de serviços | - | (12.448) | - | (12.448) |
| Ajuste a valor recuperável dos estoques | (8) | 105 | (8) | 113 |
| Ajuste Ociosidade | (11.553) | - | (11.553) | - |
| Outras despesas | (1.060) | (1.152) | (1.063) | (1.159) |
| | (14.272) | (17.396) | (14.275) | (17.395) |

NOTA 26 - DESPESAS POR NATUREZA

| De acordo com o requerido pelo CPC 26, segue demonstração do resultado por natureza:·.

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 31/03/13 | 31/03/12 | 31/03/13 | 31/03/12 |
| Depreciação e amortização | (1.319) | (1.371) | (2.019) | (2.072) |
| Despesas com folha de pagamento | (15.506) | (19.229) | (15.506) | (21.554) |
| Matéria-Prima e materiais gerais | (4.022) | (32.362) | (4.036) | (29.741) |
| Fretes, comissões e demais despesas variáveis | (4.427) | (10.530) | (4.505) | (10.340) |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | (1.489) | (2.103) | - | - |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | (12.471) | 84.658 | (12.091) | 84.661 |
| | (39.234) | 19.063 | (38.157) | 20.954 |
| Classificadas como | | | | |
| Custos dos produtos vendidos | (15.749) | (47.967) | (16.450) | (48.182) |
| Despesas com vendas | (5.617) | (11.875) | (5.695) | (11.685) |
| Despesas gerais e administrativas | (3.908) | (3.650) | (3.921) | (3.840) |
| Equivalência Patrimonial | (1.489) | (2.103) | - | - |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | (12.471) | 84.658 | (12.091) | 84.661 |
| | (39.234) | 19.063 | (38.157) | 20.954 |

Notas Explicativas

NOTA 27 – COBERTURA DE SEGUROS

Os bens da Companhia estão segurados conforme discriminado a seguir:

| Risco | Data de Vigência | | Importância | |
|------------------------|------------------|------------|-------------|--------|
| | De | Até | Segurada | Prêmio |
| Riscos operacionais | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 440.926 | 373 |
| Responsabilidade civil | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 325 | 2 |

A Administração considera que o montante de cobertura de seguros é suficiente para cobrir eventuais sinistros em suas instalações industriais e administrativas.

As premissas de riscos adotados, dada a natureza, não fazem parte do escopo de revisão de auditoria, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

NOTA 28 - CRITÉRIOS DE DEFINIÇÃO DO VALOR JUSTO

a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

O valor justo é obtido com base nos preços cotados em mercado ativo.

b) Ativos e passivos de longo prazo e de curto prazo quando relevantes

Avaliados a valor presente. Para desconto é utilizado o método pró-rata dia. A empresa elegeu a taxa CDI como taxa de desconto a valor presente de suas operações ativas e passivas no curto prazo e longo prazo, por considerar que estas taxas e índices refletem juros compatíveis com a natureza, o prazo e os riscos relacionados às transações, levando-se em consideração, ainda, as taxas de mercado praticadas na data inicial das transações, e a relação custo-benefício da informação apresentada.

c) Estoques

Valor de mercado com base em operações correntes.

d) Ativos imobilizados e intangíveis

Valor de mercado com base em transações recentes para itens semelhantes, obtidos junto especialistas independentes.

Notas Explicativas

NOTA 29 – EVENTO SUBSEQUENTE

A Companhia informou ao mercado, na data de 15 de maio de 2013, o abaixo:

A TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A companhia aberta, registrada no CNPJ - Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 82.636.986/0001-55 e NIRE – Número de Inscrição de Registro de Empresas nº 42300005649 comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral, que o Juiz da Recuperação Judicial autorizou a venda do imóvel onde se localiza a planta têxtil e as instalações administrativas da Companhia em Blumenau/SC. O imóvel será locado pelo período pré-determinado de 10 anos, prorrogáveis por mais 10 anos, e assim por diante, indeterminadamente. As adiantadas tratativas com a SAVOY Imobiliária Construtora Ltda para a alienação do imóvel serão agora finalizadas com as providências de documentos e efetiva transferência do imóvel ao comprador. A venda do imóvel citado possibilitará, em breve, o ingresso de recursos para o reestabelecimento do equilíbrio econômico e financeiro da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as Informações Trimestrais - ITR

Aos Conselheiros, Administradores e Acionistas da
Teka Tecelagem Kuehnrich S.A. ("Em recuperação judicial")
Blumenau - SC

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Teka Tecelagem Kuehnrich S.A. "Em recuperação judicial" ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2013, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Exceto pelos assuntos descritos a seguir, conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410, - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria. Adicionalmente, em decorrência dos assuntos descritos na seção "Bases para abstenção de conclusão", não foi possível obter evidência apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão.

Bases para abstenção de conclusão

1. A Companhia apresenta patrimônio líquido negativo no valor de R\$ 794.049 mil em 31 de março de 2013 (R\$ 794.015 mil no consolidado) e o nível de endividamento, principalmente relacionado a tributos e encargos sociais, é relevante e desequilibra a capacidade de liquidez de curto e longo prazo da Companhia. A Companhia teve seu pedido de Recuperação Judicial (RJ) deferido em 08 de novembro de 2012 nos termos da Lei nº 11.101/05, sendo que em 11 de janeiro de 2013, a Companhia apresentou o Plano de Recuperação Judicial na 2ª Vara Cível de Blumenau – SC. A aprovação desse plano é essencial para a realização de certos ativos registrados no balanço, assim como, para permitir a Companhia honrar os compromissos assumidos com credores em geral. Além disso, a Companhia incorreu no prejuízo líquido de R\$ 37.805 mil durante o período de três meses findo em 31 de março de 2013 e, naquela data, o passivo circulante consolidado da Companhia excedeu o ativo circulante em R\$ 721.018 mil. Em 31 de março de 2013 os ativos e passivos da Companhia foram classificados e valorizados presumindo a continuidade normal dos negócios. Conforme as normas brasileiras e internacionais de contabilidade, a Companhia deveria demonstrar este pressuposto de continuidade. As situações acima descritas indicam a existência de incerteza significativa que levanta dúvida relevante quanto à capacidade de continuidade da Companhia e, portanto, ela pode não ser capaz de realizar seus ativos e liquidar seus passivos no curso normal dos negócios. Até a presente data não obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluirmos sobre estas múltiplas incertezas. As notas explicativas às Informações Trimestrais (ITR) em 31 de março de 2013 não divulgam, integralmente, estes fatos.

2. Conforme descrito na nota explicativa 10, a Companhia, em 13 de novembro de 2011, obteve êxito na ação que objetiva a compensação dos saldos negativos de imposto de renda das pessoas jurídicas e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido com tributos da mesma espécie e sem as limitações impostas pelo Ato Declaratório 3/2000 e nos moldes das Leis nos 9640/00 e 9430/96. Para apurar o valor do crédito fiscal, contratou-se empresa especializada para o levantamento do montante. A Companhia registrou, à esse título, com base em levantamento elaborado por aquela empresa especializada, o montante de R\$ 414.619 mil no exercício de 2012 de créditos referente ao período de apuração de 1997 à 2011, incrementando o resultado do exercício de 2012. A homologação desses créditos depende de avaliação da Receita Federal do Brasil - RFB. Adicionalmente, em razão do assunto mencionado no parágrafo 1, há incerteza relevante quanto a realização do mencionado crédito tributário. Portanto, não obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluirmos sobre o assunto.

3. Em 31 de março de 2013, a Companhia mantém operações de empréstimos e financiamentos nos montantes de R\$ 247.827 mil (R\$ 246.159 mil em 31 de dezembro de 2012) e no consolidado R\$ 247.827 mil (R\$ 249.272 mil em 31 de dezembro de 2012). Fomos informados pela Administração da Companhia que, destes montantes, existem operações que montam o valor de R\$ 125.824 mil (controladora e consolidado), que foram atualizadas com índices de taxas de juros inferiores aos acordados contratualmente. A Administração não efetuou os cálculos destes montantes, e portanto, não registrou e divulgou adequadamente estas informações. Conseqüentemente, não obtivemos evidências apropriadas e suficientes de auditoria para concluir quanto à adequada apresentação e mensuração dos referidos montantes nas Informações Trimestrais (ITR). Além disso, estas informações não estão integralmente

divulgadas nas notas explicativas.

4. Em 31 de março de 2013, a Companhia mantém operações com Debêntures no montante de R\$ 39.420 mil (R\$ 39.420 mil em 31 de dezembro de 2012). Essas operações encontram-se com seus pagamentos em atraso, mesmo antes do Deferimento do Pedido de Recuperação Judicial, havendo, portanto, encargos não reconhecidos no montante aproximado de R\$ 2.000 mil, desconsiderando qualquer impacto tributário, em razão do mencionado no parágrafo 1 desta seção.

5. Na rubrica de Fornecedores, a Companhia, em 31 de março de 2013, apresenta o montante de R\$ 129.549 mil, registrado desde dezembro de 2012, relacionado a dívidas pactuadas (confissão de dívida). Entretanto, devido ao descumprimento das obrigações contratuais pactuadas, cabe a Administração a avaliação, mensuração e adequada apresentação e divulgação deste saldo contemplando o que preveem estes contratos. Adicionalmente, em dezembro de 2012, antes do Deferimento do Pedido de Recuperação Judicial, em decorrência do descumprimento das cláusulas de certos contratos, as parcelas registradas no passivo não circulante deveriam ser inteiramente reclassificadas para o passivo circulante. Consequentemente, ficamos impossibilitados de concluir quanto à adequada apresentação e mensuração do referido montante nas Informações Trimestrais (ITR). Além disso, estas informações não estão integralmente divulgadas nas notas explicativas.

6. Conforme mencionado na nota explicativa 18, certas instituições financeiras enviaram correspondência ao administrador judicial da Companhia informando saldos de empréstimos e financiamentos significativamente diferentes dos montantes registrados nas Informações Trimestrais (ITR). Em decorrência das negociações realizadas com os credores em 2012 e antes do Deferimento do Pedido de Recuperação Judicial, ficamos impossibilitados de concluir quanto à adequada apresentação e mensuração do referido montante nas Informações Trimestrais (ITR). Além disso, estas informações não estão integralmente divulgadas nas notas explicativas.

7. A Companhia registrou em seu ativo não circulante a rubrica de tributos diferidos ativos nos montantes de R\$ 22.192 mil (controladora e consolidado) e no passivo não circulante tributos diferidos passivos de R\$ 91.714 mil (controladora e consolidado) os quais deveriam ser demonstrados líquidos, em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 32 – Imposto sobre a renda. Consequentemente o ativo não circulante e o passivo não circulante estão demonstrados a maior nestas Informações Trimestrais – ITR, nos montantes de R\$ 22.192 mil (controladora e consolidado). Além disso, conforme mencionado no parágrafo 1 desta seção, não obtivemos evidência apropriada e suficiente de auditoria para concluir quanto a realização do referido ativo fiscal diferido.

Abstenção de conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Devido à relevância dos assuntos mencionados na seção “Bases para abstenção de conclusão”, não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente de auditoria para podermos concluir nossa revisão, portanto, não concluímos sobre as informações intermediárias individuais mencionadas na seção de “Introdução” acima, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com o CPC 21 (R1) as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Abstenção de conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Devido à relevância dos assuntos mencionados na seção “Bases para abstenção de conclusão”, não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente de auditoria para podermos concluir nossa revisão, portanto, não concluímos sobre as informações intermediárias consolidadas mencionadas na seção de “Introdução” acima, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com o CPC 21 (R1), IAS 34 e as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA)

Fomos contratados para revisar as informações intermediárias do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2013, preparadas sob a responsabilidade da Administração, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e como informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas informações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, considerando a relevância dos assuntos mencionados na seção “Bases para abstenção de conclusão” não concluímos sobre as informações intermediárias do valor adicionado.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes ao trimestre findo em 31 de março de 2012 e apresentados para fins de comparação, foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 2 de maio de 2012, que não conteve modificações.

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012 e apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados, por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 19 de março de 2013, que conteve

modificações semelhantes aos assuntos mencionados nos parágrafos 2, 3, 4 e 5 da seção 'Bases para abstenção de conclusão'.

Blumenau, 15 de maio de 2013.
BDO RCS Auditores Independentes S.S.
CRC 2 SP 013846/0-1 – S- SC

Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1SP 124504/O-9 -S- SC

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

TEKA–Tecelagem Kuehnrich S A, inscrita no CNPJ sob o número 82.636.986/0001-55, estabelecida na Rua Paul Kuehnrich, nº 68 – Itoupava Norte – Blumenau – Estado de Santa Catarina, DECLARA, por seus diretores, nos termos do Artigo 25, § 1º, Inciso VI da Instrução CVM nº 480/09, que reviram, discutiram e concordam com as Informações Financeiras relativas ao período findo em 31 de março de 2013.

Blumenau/SC, 15 de maio de 2013.

Marcello Stewers
Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

TEKA-Tecelagem Kuehnrich S.A., inscrita no CNPJ sob o número 82.636.986/0001-55, estabelecida na Rua Paul Kuehnrich, nº 68 – Itoupava Norte – Blumenau – Estado de Santa Catarina, DECLARA, por seus diretores, nos termos da Instrução CVM nº 480/09, que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as informações relativas ao período findo em 31 de março de 2013.

Blumenau/SC, 15 de maio de 2013.

Marcello Stewers
Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Motivos de Reapresentação

| Versão | Descrição |
|---------------|--|
| 2 | Parecer dos Auditores incompleto por falha de inserção |