

TEKA - TECELAGEM KUEHNRICH S.A**BALANÇOS PATRIMONIAIS**

31 de dezembro de 2004 e 2003

(Em milhares de reais)

ATIVO

CIRCULANTE	Controladora		Consolidado	
	2004	2003	2004	2003
Caixa e Bancos	345	5.902	1.613	8.681
Aplicações financeiras	2	2.890	2	2.890
Contas a receber de clientes (Nota 4)	25.842	32.370	21.707	15.828
Estoques (Nota 5)	21.675	16.913	22.301	21.843
Impostos a recuperar (Nota 6)	12.432	15.935	12.832	16.066
Créditos tributários diferidos (Nota 7)	9.049	-	9.049	-
Adiantamento a fornecedores	3.000	252	3.000	252
Outras contas a receber	3.540	8.254	4.052	13.079
Despesas pagas antecipadamente	1.354	1.604	1.449	1.706
	<u>77.239</u>	<u>84.120</u>	<u>76.005</u>	<u>80.345</u>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				
Aplicações financeiras	-	80	-	80
Partes relacionadas (Nota 8)	9.813	2.672	-	794
Créditos tributários diferidos (Nota 7)	135.147	75.392	135.147	75.392
Depósitos judiciais (Nota 9)	4.889	2.176	4.889	2.176
Impostos a recuperar (Nota 6)	9.035	7.803	9.035	7.803
Outras contas a receber	105	1.732	105	1.733
	<u>158.989</u>	<u>89.855</u>	<u>149.176</u>	<u>87.978</u>
PERMANENTE				
Investimentos (Nota 10)	88.306	96.891	268	765
Imobilizado (Nota 11)	232.445	268.887	344.622	394.287
Diferido	1.188	66	1.188	66
	<u>321.939</u>	<u>365.844</u>	<u>346.078</u>	<u>395.118</u>
Total do Ativo	<u>558.167</u>	<u>539.819</u>	<u>571.259</u>	<u>563.441</u>

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PASSIVO

CIRCULANTE	Controladora		Consolidado	
	2004	2003	2004	2003
Fornecedores	76.366	56.591	77.818	59.754
Instituições financeiras (Nota 12)	47.943	45.416	47.943	45.416
Pré-recebimento de exportação (Nota 12)	27.408	24.099	27.408	24.099
Impostos a recolher	20.873	15.423	21.190	15.628
Provisão para impostos sobre a renda	5.888	5.440	5.888	5.440
Salários e honorários a pagar	5.275	5.978	5.275	5.978
Contribuições sociais a recolher	71.369	46.155	71.369	46.155
Provisão para encargos salariais	6.622	6.021	6.622	6.021
Quitação salariais	3.273	7.639	3.273	7.639
Debêntures a pagar (Nota 13)	32.856	18.434	32.856	18.434
Outras contas a pagar	10.499	10.764	10.883	11.317
Partes relacionadas (Nota 8)	8.455	3.643	8.455	3.643
Dividendos propostos e a pagar	18	585	18	585
	<u>316.845</u>	<u>246.188</u>	<u>318.998</u>	<u>250.109</u>
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO				
Fornecedores	27.084	17.176	27.084	17.176
Instituições financeiras (Nota 12)	10.431	12.547	10.431	12.547
Debêntures a pagar (Nota 13)	6.410	14.887	6.410	14.887
Partes relacionadas (Nota 8)	6.075	3.776	-	-
REFIS federal (Nota 14)	80.299	78.477	80.299	78.477
Impostos e contribuições sociais	17.509	13.740	17.509	13.740
Provisão para contingências (Nota 15)	105.350	54.210	105.350	54.210
Impostos diferidos (Nota 7)	54.224	60.611	82.675	93.035
Quitação salariais	-	2.015	-	2.015
Provisão para passivo a descoberto	11.394	8.843	-	-
Outras contas a pagar	265	1.444	359	2.267
	<u>319.041</u>	<u>267.726</u>	<u>330.117</u>	<u>288.354</u>
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS	-	-	(86)	(77)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 16)				
Capital social	7.000	7.000	7.000	7.000
Reservas de reavaliação	175.622	195.808	175.622	195.808
Reservas de lucros	358	358	358	358
Prejuízos acumulados	(260.699)	(177.261)	(260.750)	(178.111)
	<u>(77.719)</u>	<u>25.905</u>	<u>(77.770)</u>	<u>25.055</u>
Total do Passivo	<u><u>558.167</u></u>	<u><u>539.819</u></u>	<u><u>571.259</u></u>	<u><u>563.441</u></u>

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TEKA - TECELAGEM KUEHNRIICH S.A**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2004 e 2003

(valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2004	2003	2004	2003
RECEITA OPERACIONAL BRUTA				
Mercado interno	182.675	143.476	182.675	143.475
Mercado externo	60.426	94.317	74.699	133.213
	<u>243.101</u>	<u>237.793</u>	<u>257.374</u>	<u>276.688</u>
Deduções de vendas				
Impostos sobre vendas	(32.175)	(21.162)	(32.175)	(21.161)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<u>210.926</u>	<u>216.631</u>	<u>225.199</u>	<u>255.527</u>
Custo dos produtos vendidos	(187.242)	(189.994)	(197.532)	(224.638)
LUCRO BRUTO	<u>23.684</u>	<u>26.637</u>	<u>27.667</u>	<u>30.889</u>
Despesas operacionais				
Com vendas	(32.496)	(40.271)	(38.213)	(50.271)
De administração	(17.048)	(18.858)	(29.162)	(24.707)
Remuneração dos administradores	(2.499)	(2.513)	(2.499)	(2.513)
Resultado das operações financeiras	(76.926)	(68.725)	(76.913)	(69.984)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 10)	(8.171)	(5.152)	(45)	(53)
Outras despesas operacionais (Nota 17)	(46.793)	(6.868)	(45.962)	(4.668)
PREJUÍZO OPERACIONAL	<u>(160.249)</u>	<u>(115.750)</u>	<u>(165.127)</u>	<u>(121.307)</u>
Resultado não operacional (Nota 18)	(18.541)	(37.977)	(16.745)	(34.259)
Impostos sobre a renda	-	-	(131)	(102)
Impostos sobre a renda diferidos (Nota 7)	75.191	3.376	79.187	5.150
Participação dos minoritários	-	-	15	26
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	<u>(103.599)</u>	<u>(150.351)</u>	<u>(102.801)</u>	<u>(150.492)</u>
Prejuízo por lote de mil ações - R\$	<u>(2,70)</u>	<u>(3,92)</u>		

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TEKA - TECELAGEM KUEHNRICH S.A
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2004 e 2003

(valores expressos em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Reserva Legal	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2002	7.000	57.396	358	(38.677)	26.077
Realização reserva de reavaliação própria	-	(11.629)	-	11.629	-
Realização reserva reavaliação controlada	-	(5.288)	-	5.288	-
I.R. e C.S. sobre realização reserva reavaliação	-	5.150	-	(5.150)	-
Reavaliações no exercício	-	150.179	-	-	150.179
Prejuízo do exercício	-	-	-	(150.351)	(150.351)
Saldos em 31 de dezembro de 2003	7.000	195.808	358	(177.261)	25.905
Realização reserva de reavaliação própria	-	(18.786)	-	18.786	-
Realização reserva de reavaliação controlada	-	(7.762)	-	7.762	-
I.R. e C.S. sobre realização reserva reavaliação	-	6.387	-	(6.387)	-
Outros	-	(25)	-	-	(25)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(103.599)	(103.599)
Saldos em 31 de dezembro de 2004	7.000	175.622	358	(260.699)	(77.719)

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TEKA - TECELAGEM KUEHNRIK S.A
DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2004 e 2003

(valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2004	2003	2004	2003
ORIGENS DOS RECURSOS				
De terceiros:				
Aumento do exigível a longo prazo	48.764	33.769	41.746	38.044
Redução do Realizável a Longo Prazo	-	4.201	-	3.778
Total das origens	48.764	37.970	41.746	41.822
APLICAÇÕES DOS RECURSOS				
Prejuízo do exercício	103.599	150.351	102.801	150.492
Valores que não afetam o capital circulante:				
Participação dos minoritários no resultado	-	-	15	15
Impostos diferidos	59.755		59.755	
Depreciações e amortizações	(24.460)	(18.159)	(38.060)	(25.224)
Custo do permanente baixado ou vendido	(12.295)	(11.725)	(12.295)	(11.725)
Resultado de equivalência patrimonial	(8.171)	(5.152)	(45)	(53)
Perdas líquidas em participações societárias	(5.107)	(2.592)	(2.550)	(92)
Originado das operações	113.321	112.723	109.621	113.413
Em investimentos	100	18	-	-
No imobilizado	2.341	856	2.750	7.528
No Diferido	1.161	-	1.161	-
Aumento do realizável a longo prazo	9.379	-	1.443	-
Total das aplicações	126.302	113.597	114.975	120.941
INSUFICIÊNCIA DE CAPITAL CIRCULANTE I	(77.538)	(75.627)	(73.229)	(79.119)
VARIAÇÕES DO CAPITAL CIRCULANTE				
Ativo circulante:				
No início do exercício	84.120	119.997	80.345	120.863
No fim do exercício	77.239	84.120	76.005	80.345
	(6.881)	(35.877)	(4.340)	(40.518)
Passivo circulante:				
No início do exercício	246.188	206.438	250.109	211.508
No fim do exercício	316.845	246.188	318.998	250.109
	70.657	39.750	68.889	38.601
INSUFICIÊNCIA DE CAPITAL CIRCULANTE I	(77.538)	(75.627)	(73.229)	(79.119)

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.