

Fras-le S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		BRGAAP		IFRS	
		2012	2011	2012	2011
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalente de caixa	5	70.490	120.540	79.308	128.498
Aplicações financeiras de liquidez não imediata	5	146.640	120.170	146.640	120.170
Clientes	6	86.872	72.689	103.915	83.970
Estoques	7	68.208	71.570	123.857	110.053
Impostos e contribuições a recuperar	8	6.178	11.368	10.904	16.961
Instrumentos financeiros derivativos	25	259	-	259	-
Outros ativos circulantes		10.036	3.201	13.971	3.758
		388.683	399.538	478.854	463.410
Ativo não circulante					
Impostos e contribuições a recuperar	8	6.468	2.704	9.699	3.843
Depósitos judiciais	14	13.247	6.049	13.441	6.051
Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários	10	245	1.140	245	1.140
Impostos sobre o lucro diferidos	19	-	-	5.211	3.105
Partes relacionadas	9	2.611	1.514	-	-
Outros ativos não circulantes		-	216	117	242
		22.571	11.623	28.713	14.381
Investimentos					
Imobilizado	11	82.905	27.126	80	80
Intangível	12	275.602	261.699	370.151	285.019
	13	18.571	17.302	19.544	17.393
		399.649	317.750	418.488	316.873
Total do ativo		788.332	717.288	897.342	780.283

	Nota	Controladora		Consolidado	
		BRGAAP		IFRS	
		2012	2011	2012	2011
Passivo					
Passivo circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	180.284	104.296	193.069	114.426
Fornecedores		21.784	16.719	34.938	29.465
Instrumentos financeiros derivativos	25	225	3.555	225	3.555
Impostos e contribuições		10.528	9.554	12.791	9.965
Salários e encargos		11.814	13.932	14.596	15.527
Adiantamento de clientes		2.668	11.003	4.895	1.200
Dividendos a pagar	17	135	4	135	4
Juros sobre o capital próprio	17	3.669	7.475	3.669	7.475
Participações dos empregados e administradores		3.188	5.519	3.188	5.519
Comissões		676	951	590	895
Outros passivos circulantes		5.399	9.700	8.481	9.701
		240.370	182.708	276.577	197.732
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	150.397	160.307	216.786	207.202
Impostos sobre o lucro diferidos	19	17.274	16.519	16.896	16.520
Provisão para litígios	14	5.147	5.494	9.302	5.786
Outros passivos não circulantes		7.111	2.042	8.801	2.139
		179.929	184.362	251.785	231.647
Total do passivo		420.299	367.070	528.362	429.379
Patrimônio líquido					
Capital social	16	170.000	170.000	170.000	170.000
Reservas de lucros	16	148.024	130.589	148.024	130.589
Outros resultados abrangentes	16	50.009	49.629	50.009	49.629
Total da participação dos controladores		368.033	350.218	368.033	350.218
Participação de acionistas não controladores		-	-	947	686
Total do patrimônio líquido		368.033	350.218	368.980	350.904
Total do passivo e patrimônio líquido		788.332	717.288	897.342	780.283

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fras-le S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

Nota	Controladora BRGAAP		Consolidado IFRS		
	2012	2011	2012	2011	
Receita operacional líquida	20	490.098	486.936	662.758	545.585
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	21	(356.136)	(368.499)	(494.410)	(406.666)
Lucro bruto		133.962	118.437	168.348	138.919
Receitas (despesas) operacionais	21				
Vendas		(59.503)	(51.235)	(76.253)	(58.511)
Administrativas e gerais		(31.979)	(23.518)	(41.911)	(28.995)
Honorários da administração		(2.786)	(2.717)	(2.786)	(2.717)
Resultado da equivalência patrimonial	11	(3.380)	1.174	-	-
Outras despesas operacionais		(5.740)	(8.012)	(6.246)	(10.646)
Outras receitas operacionais		9.189	4.723	9.874	4.731
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		39.763	38.852	51.026	42.781
Despesas financeiras	24	(43.021)	(41.508)	(56.286)	(44.408)
Receitas financeiras	24	36.460	58.944	37.254	59.095
Lucro antes dos impostos sobre o lucro		33.202	56.288	31.994	57.468
Imposto de renda e contribuição social	19	(7.916)	(10.529)	(6.388)	(11.499)
Participação dos administradores nos lucros		(547)	(1.723)	(547)	(1.723)
Lucro líquido do exercício antes da participação dos não controladores		24.739	44.036	25.059	44.246
Participações de acionistas não controladores		-	-	(320)	(210)
Lucro líquido do exercício, básico e diluído		24.739	44.036	24.739	44.036
Lucro por ação básico e diluído					
atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias		0,24	0,43	0,24	0,43
atribuível a acionistas controladores detentores de ações preferenciais		0,26	0,47	0,26	0,47

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fras-le S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	BRGAAP		IFRS	
	2012	2011	2012	2011
Lucro líquido do exercício	24.739	44.036	25.059	44.246
Outros resultados abrangentes:				
Ajustes acumulados de conversão	11 1.538	2.453	1.538	2.453
Ganho (perda) atuarial – <i>Randonprev</i>	10 616	(608)	616	(608)
Imposto de renda e contribuição social - <i>Randonprev</i>	19 (209)	207	(209)	207
Ganho atuarial, líquido	407	(401)	407	(401)
Derivativos - <i>hedge</i> de fluxo de caixa	25 2.899	(3.001)	2.899	(3.001)
Imposto de renda e contribuição social - <i>hedge</i>	19 (986)	1.020	(986)	1.020
Derivativos - <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquido	1.913	(1.981)	1.913	(1.981)
Resultado abrangente para o exercício, líquido de impostos	28.597	44.107	28.917	44.317
Atribuível a:				
Acionistas controladores			28.547	44.107
Acionistas não controladores			370	210
			28.917	44.317

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fras-le S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Alocado aos acionistas controladores						Total do patrimônio líquido	Total do não controlador	Total do controlador
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva geral de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2010	170.000	(3.886)	19.150	86.249	53.221	-	324.734	323	325.057
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	44.036	44.036	210	44.246
Efeito dos acionistas não controladores sobre empresas consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	153	153
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	2.453	-	2.453	-	2.453
Avaliação atuarial	-	-	-	-	(401)	-	(401)	-	(401)
Hedge accounting	-	-	-	-	(1.981)	-	(1.981)	-	(1.981)
Realização da depreciação do valor atribuído	-	-	-	-	(3.663)	3.663	-	-	-
Destinações propostas:									
Reserva legal	-	-	2.385	-	-	(2.385)	-	-	-
Reserva geral de lucros	-	-	-	29.147	-	(29.147)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(2.456)	-	-	(2.456)	-	(2.456)
Juros sobre o capital próprio - Lei nº 9.249/95	-	-	-	-	-	(16.167)	(16.167)	-	(16.167)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	170.000	(3.886)	21.535	112.940	49.629	-	350.218	686	350.904
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	24.739	24.739	320	25.059
Efeito dos acionistas não controladores sobre empresas consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
Ajustes acumulados de conversão	-	-	-	-	1.538	-	1.538	-	1.538
Avaliação atuarial	-	-	-	-	407	-	407	-	407
Hedge accounting	-	-	-	-	1.913	-	1.913	-	1.913
Realização da depreciação do valor atribuído	-	-	-	-	(3.478)	3.478	-	-	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(2.655)	-	-	(2.655)	-	(2.655)
Destinações propostas:									
Reserva legal	-	-	1.411	-	-	(1.411)	-	-	-
Reserva geral de lucros	-	-	-	18.679	-	(18.679)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(130)	(130)	-	(130)
Juros sobre o capital próprio - Lei nº 9.249/95	-	-	-	-	-	(7.997)	(7.997)	-	(7.997)
Saldos em 31 de dezembro de 2012	170.000	(3.886)	22.946	128.964	50.009	-	368.033	947	368.980

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fras-le S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	BRGAAP		IFRS	
	2012	2011	2012	2011
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro Líquido do exercício	24.739	44.036	24.739	44.036
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais				
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	4.665	6.723	2.181	7.745
Depreciação e amortização	25.134	21.583	35.377	23.091
Provisões para litígios	347	6.905	(584)	7.212
Provisão para devedores duvidosos	3.720	430	3.308	500
Provisão para estoques obsoletos	873	517	873	517
Outras provisões	(8)	1.112	(152)	639
Custo residual de ativos permanentes baixados e vendidos	112	2.094	151	2.156
Resultado de equivalência patrimonial	3.380	(1.174)	-	-
Compra vantajosa Controloil	(7.114)	-	-	-
Participação dos minoritários	-	-	260	363
Variação cambial de controladas no exterior	-	-	(935)	(1.783)
Variação sobre empréstimos	28.735	17.945	28.735	17.945
Variação em derivativos	(690)	969	(690)	969
	83.893	101.140	93.263	103.390
Recebimento de lucros e dividendos de controladas	-	2.797	-	-
Ajuste de capital de giro				
Contas a receber de clientes	(17.903)	4.484	(8.368)	(16.732)
Aplicações financeiras	(26.470)	(120.170)	(26.470)	(120.170)
Depósitos judiciais	(7.198)	(706)	(7.390)	(3)
Outras contas a receber	(5.394)	(323)	(1.622)	(3.309)
Estoques	2.489	(5.707)	929	(17.641)
Fornecedores	5.065	(2.065)	421	4.926
Adiantamentos de clientes	(8.335)	10.912	3.695	1.109
Contas a pagar	(8.466)	(11.684)	(14.423)	(8.507)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.033)	(9.195)	(4.033)	(9.195)
Fluxo de caixa líquido originado de atividades operacionais	13.648	(30.517)	36.002	(66.132)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(40.418)	(45.546)	(66.579)	(56.466)
Aquisição de controlada	(5.000)	-	(16.269)	-
Integralização de capital em controlada	(45.517)	(11.663)	-	-
Fluxo de caixa líquido aplicado em atividades de investimentos	(90.935)	(57.209)	(82.848)	(56.466)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamento de juros de capital próprio e dividendos	(10.107)	(16.499)	(10.107)	(16.499)
Empréstimos tomados	158.027	130.611	180.175	168.395
Pagamento de empréstimos	(106.276)	(114.975)	(158.005)	(114.975)
Juros pagos por empréstimos	(14.407)	(12.208)	(14.407)	(12.208)
Fluxo de caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos	27.237	(13.071)	(2.344)	24.713
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(50.050)	(100.797)	(49.190)	(97.885)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício (Nota 5)	120.540	221.337	128.498	226.383
No fim do exercício (Nota 5)	70.490	120.540	79.308	128.498
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(50.050)	(100.797)	(49.190)	(97.885)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fras-le S.A.

Demonstrações do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	BRGAAP		BRGAAP	
	2012	2011	2012	2011
Receitas				
Vendas de produtos e serviços (-) devoluções	643.494	632.057	848.046	690.706
Outras receitas	9.189	2.958	9.875	2.965
Receitas relativas à construção de ativos próprios	-	7.376	-	7.376
Provisão para devedores duvidosos	(3.720)	(430)	(3.308)	(500)
	648.963	641.961	854.613	700.547
Insumos adquiridos de terceiros (inclui os valores dos impostos – ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Matérias-primas consumidas	(224.833)	(233.300)	(224.832)	(233.300)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(137.865)	(124.927)	(285.923)	(161.389)
	(362.698)	(358.227)	(510.755)	(394.689)
Retenções				
Depreciação e amortização	(25.134)	(21.583)	(35.377)	(23.091)
Valor adicionado líquido gerado pela companhia	261.131	262.151	308.481	282.767
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(3.380)	1.174	-	-
Receitas financeiras	36.460	58.944	37.254	59.095
	33.080	60.118	37.254	59.095
Valor adicionado total a distribuir	294.211	322.269	345.735	341.862
Distribuição do valor adicionado				
Empregados				
Remuneração direta	89.369	91.121	115.100	104.159
Benefícios	14.963	14.885	17.224	14.885
F.G.T.S	9.267	8.157	10.822	8.150
Honorários e participações dos administradores	3.333	4.440	3.333	4.440
Participações dos empregados nos lucros	4.668	5.985	4.668	6.136
Plano de aposentadoria	874	1.042	3.912	1.049
	122.474	125.630	155.059	138.819
Tributos				
Federais	66.018	75.051	71.372	78.345
Estaduais	35.850	33.216	35.850	33.216
Municipais	376	636	376	636
Outras receitas	102.244	108.903	107.598	112.197
Financiadores				
Juros e despesas financeiras	43.021	41.508	56.286	44.408
Aluguéis	1.734	2.192	1.734	2.192
	44.755	43.700	58.020	46.600
Acionistas				
Juros sobre o capital próprio	7.997	16.167	7.997	16.167
Dividendos	130	2.456	130	2.456
Participação dos não-controladores nos lucros retidos	-	-	320	210
Lucros retidos do exercício	16.611	25.413	16.611	25.413
Valor adicionado distribuído	294.211	322.269	345.735	341.862