

**UNIVERSIDADE ESTADUAL DE CAMPINAS - UNICAMP
INSTITUTO DE FILOSOFIA E CIÊNCIAS HUMANAS - IFCH
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E PLANEJAMENTO ECONÔMICO - DEPE
CENTRO TÉCNICO ECONÔMICO DE ASSESSORIA EMPRESARIAL - CTAE**

ANÁLISE ECONÔMICA-FINANCEIRA DO BALANÇO

Airton Alves da Silva

F² . 8.6-75-100/13

1975

INTRODUÇÃO

Quando desejamos conhecer a situação econômica e financeira de uma empresa recorreremos ao balanço. Entretanto, como o balanço é uma representação sintética de valores, precisamos recorrer a processo de análise.

Analisar um balanço é decompô-lo nas partes que o formam para melhor interpretação dos seus elementos. Poderemos efetuar a análise em diferentes aspectos, como: origem dos diversos elementos do grupo patrimonial, a aplicação de cada um deles, as suas espécies, valores, etc.

Vamos nos ater, entretanto, a dois aspectos do patrimônio, o econômico e o financeiro. O econômico se refere à aplicação e ao rendimento do capital, enquanto o financeiro diz respeito a solvabilidade da empresa.

Pela análise determinamos as causas dos fenômenos contábeis; e através do conhecimento das causas dos fenômenos é que interpretamos os fatos contábeis. A síntese dos efeitos dos fatos contábeis sobre a composição e as variações do patrimônio é fornecida pelo balanço patrimonial e a demonstração de lucros e perdas, que representam, respectivamente, sua situação estática e dinâmica.

A análise não abrange somente os elementos que formam o conjunto patrimonial, em seu aspecto estático, mas abrange também elementos que contribuem para o resultado econômico, positivo ou negativo, o que representa o aspecto dinâmico do patrimônio.

Para se proceder à análise é necessário dar uma estrutura adequada aos diversos grupos de cotas que compõem o balanço.

ANÁLISE DO PONTO DE VISTA ESTÁTICO

1 - Decomposição do Patrimônio em seus Elementos mais Simples

ATIVO

Disponível

Encontramos as contas caixa e bancos. É necessário verificar o que representa o saldo de caixa, moeda corrente, cheques, vales ou outros valores de conversão imediata ou quase imediata. Quanto a conta bancos precisamos de outras informações, se os saldos correspondem à conta de movimento ou à conta depósitos “especiais”.

Realizável

Encontramos as contas: duplicatas a receber, contas correntes, estoques, etc... (Vide Anexo I). É necessário conhecer desses valores, as seguintes informações:

- a) prazo médio de vencimento das duplicatas a receber, para conhecimento da rotação dessa parte do capital.
- b) valor das duplicatas vencidas sem solução e o atraso médio de pagamento por parte dos clientes.
- c) Valor das duplicatas a receber por praças.
- d) Valor das duplicatas cuja venda está garantida por contrato de reserva de domínio.
- e) Pontualidade dos principais clientes em vendas anteriores.
- f) Origem dos débitos em conta corrente e o prazo médio de sua realização.
- g) Tipo e valor das mercadorias em estoque.
- h) Prazo médio de colocação das mercadorias em estoque, para conhecimento de sua rotação.

Para se obter estas informações é conveniente elaborar quadros analíticos relativos a cada um dos valores.

Imobilizado

Encontramos as contas, imóveis, máquinas e equipamentos, veículos, móveis e utensílios, etc...(Vide Anexo I).

É importante termos as seguintes informações:

- a) Quais os bens que formam cada conta, sua vida útil, seus valores de aquisição, depreciações sofridas, valorizações, correções monetárias, etc.
- b) Qual o grau de ocupação das máquinas, para o conhecimento de sua utilização em face do seu custo?
- c) Qual a localização de cada um dos bens distribuídos pelos departamentos da empresa para análise da aplicação do capital em cada um dos setores, assim como os resultados de cada um?

Resultado Pendente

Aparecem as contas: despesas a vencer, despesas a amortizar, saldo devedor da conta lucros e perdas. É importante conhecer as seguintes informações:

- a) Qual a natureza dessas despesas e o valor de cada uma delas?
- b) O saldo devedor da conta lucros e perdas se refere a um exercício ou a diversos?

Contas de Compensação

Aparecem as contas: mercadorias entregues em consignação, contratos de empréstimos, financiamentos, contratos de seguros. É necessário ter informações como:

- a) Qual a natureza e valor das mercadorias, objeto de contrato de compra e venda?
- b) Qual a natureza e valor dos contratos de seguros?

- c) Quais os bancos que concederam os empréstimos e quais os devedores pelos títulos caucionados ou descontados?
- d) Qual a natureza dos demais contratos de empréstimos e o seu vencimento?

PASSIVO

Exigível

Neste grupo além de procurar conhecer o que é exigível a curto e longo prazo e quais os credores privilegiados, devemos obter ainda as seguintes informações:

- a) Qual o prazo médio de vencimento dos créditos de fornecedores?
- b) Qual o prazo médio de vencimento de outras contas a pagar?
- c) Quais os outros títulos representativos de créditos por empréstimos ou financiamentos?
- d) Quais os bens onerados por créditos hipotecários?

Não Exigível

Compõe-se de duas partes: o patrimônio líquido e as provisões.

É importante saber:

- a) Está o capital totalmente integralizado?
- b) Quando será totalmente integralizado?
- c) As reservas são iguais ou de aplicação específica?
- d) As reservas são de exercícios anteriores ou constituídas nesse exercício?
- e) Os lucros se destinam a aumento de capital?
- f) Os lucros são de um ou mais exercícios?
- g) As provisões correspondem às necessidades?

Resultado Pendente

Encontramos as contas de receitas recebidas e não vencidas, devemos conhecer:

- a) Qual a natureza dessas receitas?
- b) Qual seu prazo médio de vencimento?

Contas de Compensação

Encontramos as contrapartidas das contas de compensação do ativo e as informações obtidas com relação às contas do ativo servem também para as contas do passivo.

2 - Coeficientes Patrimoniais

É a determinação da percentagem de cada elemento patrimonial em relação ao conjunto. Estes coeficientes nos dão a idéia precisa da distribuição dos valores patrimoniais no conjunto do patrimônio. Através dessa análise poderemos aquilatar se há excesso de imobilizações, se há suficiência e capitais, etc... Estes coeficientes podem ser levados por grupos de contas ou ainda por contas dentro de um grupo.

Podemos, ainda, fazer uma comparação dos coeficientes obtidos em vários períodos da vida da empresa.

Os coeficientes nos fornecem dados para a análise que a simples comparação dos valores absolutos não têm condições de fornecer. Por ex.: nem sempre um aumento nos lucros corresponde a um aumento na rentabilidade dos investimentos.

EXEMPLOS

- a) Disponível
Ativo Real
- b) Realizável a Curto Prazo
Ativo Real
- c) Imobilizado
Ativo Real

Os exemplos apresentados nos fornecem coeficientes totais. Mas podemos levantar coeficientes analíticos:

EXEMPLOS:

- a) Caixa
Ativo Real
- b) Estoques
Ativo Real
- c) Imóveis
Ativo Real

É importante para a análise a comparação destes coeficientes levantados em diversos exercícios, ou balancetes mensais.

3 - Quocientes (índices) Patrimoniais

É a relação entre duas partes do balanço, uma do ativo e outra do passivo.

3.1. Quocientes de Solvência.

3.1.1. Quociente (índice) de liquidez imediata

$$\frac{\text{Disponível}}{\text{Exigível a curto prazo}}$$

Este quociente indica o percentual de dívidas a curto prazo que a empresa poderá pagar imediatamente.

3.1.2. Quociente de liquidez seco.

$$\frac{\text{Disponível + diretos realizáveis a curto prazo}}{\text{Exigível a curto prazo}}$$

Este quociente indica o percentual de suas dívidas a curto prazo que a empresa poderá pagar depois de recebidos os créditos

3.1.3. Quociente de liquidez geral

$$\frac{\text{Disponível + real. a c. prazo + real. a l. prazo}}{\text{Exigível a curto prazo + exigível a longo prazo}}$$

Este quociente tem por finalidade determinar o estado de liquidez da empresa em face dos compromissos correntes.

3.1.4. Quociente de liquidez corrente (comum)

$$\frac{\text{Disponível + rel. a curto prazo}}{\text{Exigível a curto prazo}}$$

Indica o percentual das dívidas que a empresa poderá pagar depois da conversão total dos valores realizáveis a curto prazo.

3.2. Quocientes de Garantia de Capitais de Terceiros

$$3.2.3. \frac{\text{Exigível}}{\text{Patrimônio líquido}}$$

Indica a relação entre o capital de terceiro e o próprio.

$$3.2.4. \frac{\text{Exigível}}{\text{Patr. Líq. + exig.}}$$

Indica o percentual de capital de terceiros no total do capital em giro na empresa.

$$3.2.3. \frac{\text{Exigível}}{\text{Ativo Real}}$$

Indica o percentual do ativo real que é representado por capital de terceiros.

3.5. Quociente de Imobilização de Capital

3.3.1 $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Patr. Líquido}}$

Indica o percentual do capital próprio que está aplicado em imobilizações.

3.3.2 $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Ativo real}}$

Indica o percentual do ativo real que está imobilizado.

3.3.3 $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Exigível a longo prazo}}$

Indica o percentual do imobilizado que está financiado por empréstimos a longo prazo.

3.4. Quociente de Capital Próprio

3.4.1 $\frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Capital circulante}}$

Indica o percentual do capital circulante – tal circulante é representado por capital próprio.

3.4.2 $\frac{\text{Patrimônio líquido}}{\text{Ativo real}}$

Indica o percentual do ativo real que é representado por capital próprio.

ANÁLISE DO PONTO DE VISTA DINÂMICO

Utilizamos os mesmos métodos que aplicamos na análise estática, contudo esta análise é baseada na demonstração da conta “lucros e perdas”.

1 - Decomposição do Resultado Econômico

Decompõe-se os elementos que contribuíram para a formação do resultado econômico, pois, é importante o conhecimento das despesas e receitas representadas nas diversas contas.

Crédito – compõe-se das contas: vendas, recuperações de despesas, provisões não aplicadas e rendas diversas. É importante ter as seguintes informações:

- a) Qual o prazo médio das vendas?
- b) Qual o percentual das vendas à vista, a 30 dias, a 60 dias, a 90 dias, etc.
- c) Qual o valor das vendas na matriz e em cada filial?
- d) As vendas são sazonais?

Débito – compõe-se dos seguintes grupos de despesas: custos das vendas, despesas administrativas, despesas com pessoal, despesas tributárias, despesas financeiras, provisões, etc.

Cada um desses grupos compõe-se de diversas contas que também devem ser decompostas.

2. Coeficientes de Variações Patrimoniais

Estes coeficientes nos informam da percentagem de cada despesas ou receita no conjunto das variações patrimoniais. Em que percentagem cada elemento contribui para o resultado econômico.

2.1. Coeficiente de Receitas

São apurados pela relação de cada item da receita com o total das receitas.

2.2 Coeficiente de Despesas

São apurados pela relação de cada item da despesa com o total das despesas.

2.3 Coeficientes Analíticos

São apurados os coeficientes analíticos representados pelas contas integrantes de cada um dos grupos apresentados.

2.4 Coeficientes Comparativos

Comparação dos coeficientes levantados em diferentes períodos

3 - Quocientes de Variações Patrimoniais

3.1 Quociente de Rentabilidade

Mostram as relações entre o lucro líquido e as várias aplicações de capital.

$$3.1.1 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Cap. Nominal}} = \text{Rentabilidade nominal}$$

$$3.1.2 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Pat, líquido}} = \text{Rentabilidade real}$$

$$3.1.3 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Cap. de Giro}} = \text{Rentabilidade do capital de giro}$$

$$3.1.4 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo real}} = \text{Rentabilidade do ativo}$$

$$3.1.5 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas}} = \text{Rentabilidade de vendas}$$

$$3.1.6 - \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Produção}} = \text{Rentabilidade da produção}$$

3.2 - Quociente de Produtividade

Mostram as relações entre as vendas e as várias aplicações de capital.

$$3.2.1 - \frac{\text{Vendas ou produção}}{\text{Ativo real}} = \text{produtividade do ativo real}$$

$$3.2.2 - \frac{\text{Vendas ou produção}}{\text{Imobilizado}} = \text{produtividade do imobilizado}$$

$$3.2.3 - \frac{\text{Vendas ou produção}}{\text{Cap. Circulante}} = \text{produtividade do cap. Circulante}$$

$$3.2.4 - \frac{\text{Vendas ou produção}}{\text{Estoques}} = \text{produtividade dos estoques}$$

3.3 - Quociente de Circulação de Valores

$$3.3.1 - \frac{\text{Vendas}}{\text{Cap. Próprio}} = \text{rotação do capital próprio}$$

$$3.3.2 - \frac{\text{Vendas}}{\text{Cap. Total}} = \text{rotação do capital aplicado}$$

$$3.3.3 - \frac{\text{Custo das vendas}}{\text{Est. Médio}} = \text{rotação dos estoques}$$

$$3.3.4 - \frac{\text{Vendas}}{\text{Média dos Créditos}} = \text{rotação dos créditos}$$

3.4 Quociente de Aproveitamento dos Custos.

$$3.4.1 \frac{\text{Despesas (totais)}}{\text{Lucro Bruto}}$$

Também poderemos estabelecer quocientes de cada uma das despesas com o lucro bruto, p. ex.:

$$\frac{\text{Despesas Administrativas}}{\text{Lucro Bruto}}$$

3.4.2 Despesas Totais - ou relacionar cada item de despesas c/vendas vendas

INTERPRETAÇÃO DO BALANÇO

A partir dos dados levantados pela análise procede-se à interpretação do balanço que varia de acordo com as necessidades de quem a realiza. Para efeito e com a finalidade de orientar a administração a interpretação se faz sob determinado ponto de vista ao passo que para efeito externo, abrangerá diferentes aspectos do conjunto patrimonial.

1- Interpretação dos Elementos Analíticos

Disponibilidades

São suficientes, insuficientes ou excessivas para atender as necessidades?

Se excessivas; qual a melhor aplicação do excesso?

Se insuficientes; qual a melhor maneira de se obter numerário sem sobrecarregar a empresa com responsabilidades a prazo curto e sem onerá-la com grandes despesas financeiras?

Devedores

O montante de débitos é reduzido, razoável ou excessivo em relação as vendas?

Os métodos de cobrança adotados são eficientes?

Os prazos de venda são dentro das condições da empresa?

Estoques

São suficientes, insuficientes ou excessivos para atender as necessidades da empresa?

Sofreram boa rotação durante o exercício deixando margem de lucro compensadora?

Imóveis

São suficientes, insuficientes ou demasiados para as necessidades da empresa?

A sua utilidade corresponde aos juros do capital aplicado?

Máquinas e Ferramentas

São suficientes, insuficientes ou demasiadas para atender as necessidades?

A sua produtividade corresponde ao capital nelas empregado?

Há necessidade de renovação?

Patrimônio Líquido

As reservas têm sido aplicadas nas finalidades para as quais foram criadas?

Há conveniência em converter em capital as reservas gerais e os lucros acumulados?

Responsabilidades

São as responsabilidades a curto prazo oriundas das operações comerciais normais ou, em parte, correspondem a créditos de financiamento?

Poderão ser resgatadas com recursos normais de operação ou haverá necessidade de se obter recursos extraordinários para fazer face às mesmas?

Os créditos de sócios poderão eventualmente ser utilizados para aumento de capital?

2- Interpretação dos Coeficientes

Não se têm padrões rígidos para se afirmar que um coeficiente é ótimo. Estes coeficientes variam para os diversos ramos da atividade econômica. Também a falta de atualização dos balanços dificulta sobremaneira a interpretação.

Deve-se então proceder a comparação de coeficientes levantados em diversos períodos e tirar conclusões dos reflexos oriundos das variações.

A título de informação apresentamos alguns coeficientes médios para indústrias e debateremos, em classe, a validade desses coeficientes.

Disponível

1 a 10% - é preciso interpretar estes coeficientes tendo em mente a necessidade de saldos médios em bancos para desconto de duplicatas, variações sazonais, etc...

Realizável

40 a 60% - a interpretação precisa considerar aspectos de sazonalidade de estoques.

Imobilizados

30 a 50% - é preciso considerar o ramo da empresa que pode necessitar maiores investimentos fixos.

Exigível

30 a 60% - a parte correspondente a curto prazo deve financiar a produção e a parte a longo prazo deve financiar os investimentos fixos.

Não Exigível

40 a 70% - informa diretamente a origem dos capitais aplicados na empresa. Quanto maior é o coeficiente menor é a parcela de capital de terceiros.

3- Interpretação dos Quocientes (índices)

3.1. Liquidez Imediata

5 a 25% - é a relação entre o disponível e o exigível a curto prazo, cujos coeficientes variam respectivamente de 1 a 10% e de 30 a 60%.

3.2. Liquidez Seca

- 100% - é a relação entre o disponível mais os devedores com o exigível a curto prazo, cujos coeficientes variam respectivamente de 1 a 10% + 20 a 30% e 30 a 45%.

3.3. Liquidez Geral

- 100 a 130%

3.4. Liquidez Corrente

- 150 a 200%

3.5. Garantia de Capitais de Terceiros

3.5.1. Exigível e patrimônio líquido

- 100%

3.5.2. Exigível e capital em giro

- 40 a 55%

3.5.3. Exigível e ativo real

- 30 a 60%

3.6. Imobilizações de Capital

3.6.1. Imobilizado e capital próprio

- 30 a 60%

3.6.2. Imobilizado e capital em giro

- 30 a 50

3.6.3. Imobilizado e ativo real

- 30 a 50%

3.6.4. Imobilizado e exigível a longo prazo

- 250 a 300%

3.7. Quocientes de Capital Próprio

3.7.1. Patrimônio líquido e capital circulante

- 80 a 100%

3.7.2. Patrimônio Líquido e ativo real

- 40 a 70 %

3.8. Quocientes de Variações Patrimoniais

3.8.1. Rentabilidade nominal

- 25 a 35%

3.8.2. Rentabilidade real

- 20 a 30%

3.8.3. Rentabilidade do capital em giro

- 15 a 25%

3.8.4. Rentabilidade do ativo real

- 15 a 20%

3.8.5. Rentabilidade das vendas

- 5 a 10%

BIBLIOGRAFIA

Tung, nguyen H - *Controladoria Financeira* - Edições Universidade Empresa Ltda., 1972

Depallens, Georges - *Financiacion de Empresas: - Principios Manuales Practicos de Gestion de Empresas*; Bilbao (Espanha) 1967

Franco, Hilário - *Estrutura, análise e interpretação de Balanços* - Editora Atlas S/A – 12 Edição – 1972

Lima, José Geraldo de - *Gerência Financeira* - Editora Atlas S/A – 2 edição, 1967

Ezra, Solomon - *Teoria da Administração Financeira* - Zahar Editora, 1969

ATIVO		PASSIVO	
A		F	
<u>REAL DISPONÍVEL</u> Bancos..... Caixa		<u>REAL EXIGÍBEL A CURTO PRAZO</u> (até 180 dias) Bancos	
<u>REALIZÁVEL A CURTO PRAZO</u> (até 180 dias) Almoarifado..... Bancos		C/C Terceiros	
C/C Terceiros		Comissões	
Contas a Receber		Contas a Pagar	
Depósitos Diversos		Credores Diversos	
Devedores Diversos.....		Dividendos	
Duplicatas a Receber		Duplicatas a Pagar	
Importação em Andamento		Empréstimos	
Matéria Prima		Financiamentos do Exterior	
Mercadorias.....		Fornecedores	
Produtos em Fabricação		Impostos a Pagar	
Produtos Manufaturados		Instituto de Previdência	
Títulos a Receber		Obrigações Cambiais	
Soma		Ordenados	
(1) Fdo. p/ Devedores Duvidosos.....(-)		Títulos Descontados	
Sub-Total		Títulos a Pagar	
B		G	
<u>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</u> (mais de 180 dias) Adicionais do Imposto de Renda		<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u> (mais de 180 dias) C/Correntes	
Adicionais Restituíveis		Créditos de Interligadas	
C/C Terceiros		Empréstimos	
Débitos de Interligadas		F.G.T.S.....	
Empréstimos		Financiamentos no Exterior	
F.G.T.S.		Fundo de Ind. Trabalhista	
Fundos de Ind. Trabalhista		Responsabilidades por avais	
Reflorestamento		Títulos a Pagar	
C		H	
<u>IMOBILIZADO</u> Benfeitorias		<u>PASSIVO INTERNO</u> C/Correntes Diretores (S/A)	
Cauções		C/Correntes Sócios (Ltda.)	
Estampos, Moldes e Matrizes		Lucros a Apropriar	
Ferramentas		Lucros e Perdas (S/A-Ltda.)	
Imóveis		Lucros Suspensos (S/A-Ltda.)	
Importação em Andamento		Reservas Diversas	
Instalações		Saldo à Disp. Da Assembléia	
Máquinas e Pertences			
Móveis e Utensílios			
Participações, ações, etc.....			
Reavaliações			
Sudam, Sudene e outros			
Veículos			

BALANÇO GERAL ENCERRADO EM 31 DEZEMBRO – 1973**ATIVO**IMOBILIZADO

Bens Imóveis	155	
Bens Móveis	251.659	
Correção do Ativo Imob.	21.316	273.130

DISPONÍVEL

Caixa	45.025	
Bancos c/ Mov.	349.571	
Bancos c/ Especial	16.583	411.179

REALIZÁVEL A CURTO PRAZO

Duplicatas a Receber	1.226.002	
Estoques	485.475	1.711.477

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Contas Correntes	533.963	
Investimentos Facultativos	25.954	
Investimentos Compulsórios	184.485	
FGTS Empregador	73.676	818.078

PENDENTE

Despesas Diferidas	7.123	7.123
--------------------	-------	--------------

COMPENSAÇÃO

Empenhos	700.000	
Valores em Poder de Terceiros	541.346	1.241.346

TOTAL DO ATIVO **4.462.333**

PASSIVONÃO EXIGÍVEL

Capital	60.000	
Provisões	65.102	
Lucros do Exercício	123.413	248.515

EXIGÍVEL A CURTO PRAZO

Fornecedores	94.603	
Impostos e Cont. a Recolher	265.213	
Representantes c/ correntes	30.124	
C/ Correntes	124.600	
Títulos a Pagar	86.758	592.298

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Contas Correntes	2.380.174	2.380.174
------------------	-----------	------------------

COMPENSAÇÃO

Empenhos	700.000	
Valores em Poder de Terceiros	541.346	1.241.346

TOTAL DO PASSIVO		4.462.333
-------------------------	--	------------------

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA LUCROS E PERDAS - 1973

DÉBITO		CRÉDITO	
<u>CUSTO DOS PRODUTOS</u>	2.869.994	<u>RECEITAS MERCANTIS</u>	
<u>VENDIDOS</u>			
<u>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</u>		Vendas do Período	4.931.210
Pessoal e Encargos Sociais	448.189	<u>RECEITAS FINANCEIRAS</u>	
Despesas Gerais	76.079	Resultado do Exercício	<u>33.699</u>
<u>DESPESAS COM VENDAS</u>			
Diversas	240.952		
<u>DESPESAS FINANCEIRAS</u>	33.624		
DESPESAS C/ IMPOSTOS E SEGUROS	906.236		
<u>FUNDO PARA DEV. DUVIDOSOS</u>	33.078		
<u>DESPESAS COM VENDAS DE</u>			
<u>ATIVO</u>	11.433		
PREJUÍZO EXERCÍCIO ANTERIOR	<u>221.911</u>		
	4.841.496		
LUCRO DO EXERCÍCIO	<u>123.413</u>		
TOTAL DO DÉBITO	4.964.909	TOTAL DO CRÉDITO	4.964.909

ATIVOIMOBILIZADO

Bens Imóveis	155	
Bens Móveis	371.285	
Correção Monetária Ativo Imobilizado	<u>29.067</u>	<u>400.507</u>

DISPONÍVEL

Caixa	36.884	
Bancos c/ Movimento	329.834	
Bancos c/ Especial	<u>5</u>	<u>366.723</u>

REALIZÁVEL A CURTO PRAZO

Duplicatas a Receber	1.523.343	
Estoques	<u>630.774</u>	<u>2.154.117</u>

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Contas Correntes	776.736	776.736
Investimento Facultativo	33.881	33.881
Investimento Compulsórios	207.810	207.810
FGTS Empregador	<u>84.793</u>	<u>84.793</u>

PENDENTE

Despesas Deferidas	<u>7.132</u>	7.123
--------------------	--------------	--------------

COMPENSAÇÃO

Empenhos	700.000	
Valores em poder Terceiros	<u>562.015</u>	<u>1.262.015</u>

TOTAL DO ATIVO		<u>5.293.705</u>
-----------------------	--	-------------------------

PASSIVONÃO EXIGÍVEL

Capital	60.000	
Provisões	72.853	
Lucros em Suspense	123.413	
Lucros do Período	<u>159.351</u>	<u>415.617</u>

EXIGÍVEL A CURTO PRAZO

Fornecedores	150.938	
Impostos e cont. a Receber	311.133	
Representantes em C/C	18.786	
C/ Correntes	148.850	
Títulos a Pagar	<u>59.650</u>	<u>689.357</u>

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

C/ Correntes	2.926.716	2.926.716
--------------	-----------	------------------

COMPENSAÇÃO

Empenhos	700.000	
Valores em poder de terceiros	562.015	1.262.015

TOTAL DO PASSIVO		<u>5.293.705</u>
-------------------------	--	-------------------------

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA LUCROS E PERDAS – 1974

DÉBITO		CRÉDITO	
<u>CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS</u>	3.520.599	<u>RECEITAS MERCANTIS</u>	
<u>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</u>		Vendas do Período	6.001.032
Pessoal e Encargos Sociais	717.127		
Despesas Gerais	118.872	835.999	<u>RECEITAS FINANCEIRAS</u>
<u>DESPESAS COM VENDAS</u>		Resultado do Exercício	24.189
Diversas	284.768		
<u>DESPESAS FINANCEIRAS</u>	19.804		
DESPESAS C/ IMPOSTOS E SEGUROS	1.159.000		
FUNDO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS	45.700		
	5.865.870		
LUCRO DO EXERCÍCIO	159.351		
TOTAL DO DÉBITO	6.025.221	TOTAL DO CRÉDITO	6.025.221

BALANÇO GERAL ENCERRAMENTO EM 31.12.73**ATIVO****IMOBILIZADO**

111 – Imóveis	262.017,25	
112 - Fornos e Derivados	45.628,94	
113 – Muflas Elétricas	1.511,96	
114 – Instalação	41.446,29	
115 – Matrizes F. e Modelos	9.781,11	
116 – Acessórios e Ferramentas	842,20	
117 – Veículos e Acessórios	146.513,64	
118 – Maquinismo	35.345,05	
119 – Móveis e Utensílios	15.113,92	
120 – Bens C/ Reavaliação	133.926,06	
121 – Imóvel Rural	150.000,00	
122 – Marcas e Patentes	250,00	
123 – Plantação Agrícola	3.069,60	
165 – Obras em Andamento	<u>86.324,45</u>	931.770,47

DISPONÍVEL

131 – Caixa	94.512,42	
132 – Banco c/ Movimento	235.928,70	
135 – Banco Brasil C/ P. Fixo	<u>17.204,94</u>	347.646,06

REALIZÁVEL A CURTO PRAZO

141 – Duplicatas a Receber	681.616,55	
144 – Almoxarifado	24.903,00	
145 – Produtos Fabricados	16.597,00	
146 – Produtos em Fabricação	8.125,00	
147 – Mercadorias p/ Revenda	.720,00	
148 – Gado	9.460,00	
149 – Contas Correntes	<u>25.000,00</u>	774.421,55

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

151 – Obrigações da Eletrobrás	88.873,41	
152 – Banco C/ FGTS	9.447,04	
153 – Investimentos	38.103,49	
154 – Embraer	883,00	
155 – Reflorestamento	32.888,92	
156 – Sudam	<u>4.017,00</u>	174.212,86

CONTAS DE RESULTADO PENDENTES

162 – Consórcio de Veículos – Ford	6.075,52	
163 – Despesas a Amortizar	<u>34.382,30</u>	40.457,82

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

171 – Banco c/ Cobrança	173.423,15	
172 – Banco c/ Descontos	260.023,70	
173 – Banco c/ Caução	245.000,00	
174 – Contrato de Reflorestamento	<u>17.388,16</u>	695.835,01
		2.964.343,77

PASSIVO**NÃO EXIGÍVEL**

211 – Capital	337.000,00	
212.1 Fundo P/ Dev. Duvidosos	20.653,40	
212.2 Fundo de Depreciação	126.413,85	
213.1 Fundo de Res. Legal	2.022,43	
213.2 Fundo de C. Monetária	40.157,43	
213.3 Lucros Suspensos 71-72	111.173,98	
213.3 Lucros Suspensos 73	70.482,53	
216 Capital a Realizar	<u>25.000,00</u>	732.903,62

EXIGÍVEL A CURTO PRAZO

221 – Fornecedores	201.680,50	
223 – Títulos Descontados	260.023,70	
226 – Contr. S. a Recolher	31.915,02	
227 – Impostos a Recolher	179.342,72	
228 – Salários e Ord. A Pagar	44.946,64	
229 – Contas a Pagar	35.257,92	
230 – Contas Correntes	<u>11.644,37</u>	764.810,87

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

232 – Títulos a Pagar	115.848,00	
233 – Financiamento	27.960,87	
234 – Créd. Bco. Resol. 130	100.000,00	
235 – C/C/ Sócios	299.251,24	
236 – Financ. Capital de Giro	138.849,12	
237 – Prov. IR e Outros	<u>79.438,12</u>	761.347,23

CONTAS DE RESULTADO PENDENTE

214 – FGTS C/ Empresa	9.447,04	9.447,04
-----------------------	----------	----------

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

251 – Endossos p/ Descontos	173.423,15	
252 – Endossos p/ Cobrança	260.023,70	
253 – Endossos p/ Caução	245.000,00	
254 – Reflorestamento Contrat.	<u>17.388,16</u>	695.835,01
		2.964.343,77

LUCROS E PERDASA DIVERSOSA DESPESAS ADMINISTRATIVAS

411.1 Honorários do Sócio	94.440,00	
411.8 Material de Escritório	6.416,73	
411.9 Ass. T. e Jurídica	1.200,00	
411.10 Ass. T. e Contábil	4.730,00	
411.11 Ass. Ver. E Jornais	1.323,00	
411.13 Telefone	4.316,00	
411.14 Correios e Telegramas	468,38	
411.16 Material de Consumo	96.301,04	
411.17 Despesas Gerais	23.981,09	
411.18 Seguros c/ fogo	4.238,05	
411.20 Impressos	18.067,60	
411.21 Superveniências Passivas	<u>9.680,00</u>	265.161,89

A DESPESAS FINANCEIRAS

421.1 Juros Passivos	437,83	
421.2 Desc. Concedidos	39.344,83	
421.3 Despesas Bancárias	39.967,41	
421.4 Despesas c/ Financiamento	<u>10.487,44</u>	90.237,51

A DESPESAS COM VENDAS

431.1 Comissões	180.911,69	
431.2 Desp. de Viagem e Refeições	25.200,05	
431.3 Prop. e Publicidade	23.593,20	
431.4 INPS Autônomo	9.297,03	
431.5 Reembolso INPS	<u>1.254,91</u>	240.256,88

A DESPESAS TRIBUTÁRIAS

441.1 Imposto de Renda	1.522,00	
441.2 I P I	281.162,24	
441.3 I C M	356.816,82	
441.5 Imp. Municipais	11.313,82	
441.6 Contr. Sindical	1.591,67	
441.7 Licenciamento de Veículos	1.460,00	
441.8 Funrural	2.217,68	
441.9 Multas	1.612,56	
441.16 Seguros c/ Veículos	<u>5.263,26</u>	662.956,79

<u>A DESPESAS AGRÍCOLAS</u>		
451.1 Mat. Cons. Agrícola	995,90	
451.2 Mudanças e Sementes	106,50	
451.4 Adubos	127,00	
451.5 Desp c/ Reflorestamento	680,10	
451.7 Impostos Rurais	<u>279,60</u>	2.189,10
<u>A FUNDO DEVEDORES DUVIDOSOS</u>		
3% sobre duplicatas a receber no valor de Cr\$ 688.446,85	20.653,40	
<u>A IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER</u>		
Prov. P/ IR e outros 1973	79.438,00	
<u>A CONTAS CORRENTES SÓCIOS</u>		
200.000,00		
<u>A LUCROS EM SUSPENSOS</u>		
Lucros não distribuídos	<u>70.482,53</u>	1.631.376,10
<u>DIVERSOS</u>		
<u>A LUCROS E PERDAS</u>		
Lucro Bruto Apurado	1.600.074,92	
531.1 Juros Ativos	5.371,70	
Rendas Eventuais	276,00	
541.1 Rendas Diversas	12.535,96	
Rev. de Devedores Duvidosos	3.317,52	1.631.376,10
<u>DEMONSTRAÇÃO DO CUSTO DE PRODUTOS VENDIDOS EM 31.12.73</u>		
<u>FABRICAÇÃO</u>		
<u>A – Diversos</u>		
Saldo Transf. a crédito das seguintes contas:		
<u>A – DESPESAS INDUSTRIAIS DIRETAS</u>		
311.1 Matéria Prima	203.871,43	
311.2 Material de Pintura	596.191,88	
311.3 Comb. Lub. E Lenha	122.445,25	
311.5 Salários	445.376,66	
311.6 Produtos Químicos	16.074,78	
311.7 13º salário	37.679,25	
311.9 Devolução de Vendas	<u>23.632,43</u>	1.445.271,68
<u>A DESPESAS INDUSTRIAIS INDIRETAS</u>		
312.1 Material de Embalagem	278.296,87	
312.2 Salário Família	16.047,88	
312.3 Férias e Indenização	30.233,34	
312.4 FGTS	46.356,51	
312.5 INPS	143.773,54	
312.6 Seg. c/ acidentes	9.783,57	
312.7 Medicamentos	19,00	
312.8 Força Motriz e Luz	136.936,32	
312.9 Consumo de água	1.570,45	
312.11 Compra de Prod. P/ Revenda	75.170,97	
312.12 Consumo E. e Modelos	28.575,00	
312.13 Man. De Máquinas	3.363,99	
312.14 Manutenção Imobilizado	2.450,04	
312.15 Pis Faturamento	<u>20.542,64</u>	794.020,12
<u>A ESTOQUE INICIAL</u>		
144 Almojarifado	34.950,10	
145 Prod. Fabricados	18.120,00	
146 Prod. Em Fabricação	<u>7.145,00</u>	60.215,10
<u>A FUNDO DE DEPRECIÇÃO</u>		
212.2 Depreciação do Ativo conf. Rel.	41.105,26	41.105,26

A GASTO C/ TRANSPORTE

314.1 Fretes e Carretos	84.673,11	
314.2 Gasto c/ Veículos	47.105,59	
314.3 Gasolina Óleo etc.	<u>63.719,77</u>	195.498,47

A LUCRO BRUTO

Valor apurado no exercício 1.609.874,92 **4.145.985,55**

DIVERSOSA FABRICAÇÃO

Valor transformado a débito das seguintes contas:

511.1 VENDAS DE PRODUTOS

Vendas realizadas no exercício à		
vista e a prazo	4.087.640,55	
144 Almoxarifado – saldo existente	24.903,00	
145 Prod. Fabr. – saldo existente	6.597,00	
146 Prod. Em Fabr. – saldo existente	8.125,00	
147 Mercadorias p/ revenda.....	<u>8.720,00</u>	<u>4.145.985,55</u>

BALANÇO GERAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1974**ATIVO****IMOBILIZADO**

Imóveis	333.598,03	
Instalações	41.446,29	
Fornos	71.213,44	
Muflas Elétricas	1.511,96	
Acess. Ferr.	2.591,20	
Máquinas	35.345,05	
Móveis e Utens.	30.051,92	
Estampos Modelos	9.781,11	
Veículos	254.276,33	
Bens c/ reavaliação	182.502,	
Imóvel Rural	150.000,0	
Marcas e Patentes	250,0	
Plantações Agrícolas	3.069,6	
Equipamentos Indust.	<u>7.728,8</u>	1.123.365,83

DISPONÍVEL

Caixa	80.830,8	
Banco c/ Mov.	265.132,44	
Banco c/ especial	<u>127.911,11</u>	473.874,40

REALIZÁVEL A CURTO PRAZO

Duplicatas a Receber	1.076.124,84	
Produtos acabados	14.846,00	
Produtos em Elaboração	12.485,00	
Almoxarifado	19.008,25	
Gado na Fazenda	9.460,00	
Estoque Merc. P/ Revednda	<u>21.175,43</u>	1.153.099,52

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Obrigações da El. (Dep. Emp. Comp)	120.949,90	
Incentivos Fiscais	<u>118.259,41</u>	239.209,31

CONTAS RESULTADOS PENDENTES

Consórcio de Veículos	36.046,76	
Desp. Financ. a Aprop.	84.202,53	
Obras em And. A Tr.	158.668,56	
Material de Propaganda	5.285,00	
Aquisição Box Feira (FIP)	11.000,00	
F.G.T.S. c/ Banco	102.965,11	398.167,96

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

Banco c/ Descontos	230.681,73	
Banco c/ Caução	550.850,55	
Banco c/ Cobrança	<u>294.592,56</u>	1.076.124,84
		4.463.841,86

PASSIVO**NÃO EXIGÍVEL**

Capital	337.000,00
Fundo Corr. Mon.	40.157,43
F/ Depreciação	153.389,31
F/ de Corr. Das Desp.	65.902,66
F/ de Dev. Duvidosos	32.283,74
F/ Reserva Legal	2.022,43
F.G.T.S.	112.943,35

LUCROS EM SUSPENSOS

Lucros 1973...	181.656,51
Lucros 1974...	<u>216.309,67</u>

	397.966,18	1.141.665,10
--	------------	--------------

EXIGÍVEL A CURTO PRAZO

Fornecedores	427.886,59
Obrigações a pagar	17.572,18
Títulos Descontados	230.681,73
Cont. Social a Rec.	23.154,42
Impostos a Pagar	266.740,05
Salários O. a Pagar	60.020,33
Contas a Pagar	45.157,28
Seguros de Vida Gpo. Pagar	1.170,00
Financ. Bancário	71.701,27
Financ. Cap. Giro	68.724,00
C/ Correntes	<u>13.490,02</u>

		1.226.237,87
--	--	--------------

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Títulos a Pagar (Fin. Im)	71.826,00
C/C Sociais	217.562,77
Financ. Bancário	71.701,28
Emp. Res. 130	200.000,00
Crédito Industrial	270.000,00
Financ. Cap. Giro	68.724,00
Prov. Imp. Renda	120.000,00

		1.019.814,05
--	--	--------------

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

Endosso p/ desconto	230.681,73
Endosso p/ caução	550.850,55
Endosso p/ Cobrança	294.592,56

		1.076.124,84
--	--	--------------

			4.463.841,86
--	--	--	---------------------

Pedreira, 31 de dezembro de 1974.

Fabricaçãoa Diversos

Vrs. Transferidos p/ Balanço

a DESPESAS INDUSTRIAIS DIRETAS

Matéria Prima	459.386,94	
Material de Pintura	821.798,62	
Lenha	9.860,00	
Combustível e Lubrificação	332.420,25	
Produtos Químicos	1.316,70	
Salários	589.630,03	
13 Salários	53.202,28	
Mercadorias p/ Revenda	<u>86.192,68</u>	2.353.807,50

a DESPESAS IND. INDIRETAS

Material de Embalagem	569.666,96	
Salário Família	18.435,67	
Férias e Indenizações	39.910,21	
F.G.T.S.	58.213,13	
I.N.P.S.	105.984,77	
Seguros c/ Acidentes	16.265,12	
Medicamentos	1.561,50	
Força Motriz e Luz	176.551,89	
Consumo de Água	3.326,02	
Consertos e Reparações	6.336,71	
Gastos c/ fabricação	47.303,19	
Desp. c/ Manut. Máquinas	38.079,34	
Cons. Estampos e Modelos	54.100,00	
Pis s/ faturamento	32.458,54	
Material de Consumo	34.089,66	
Despesas c/ gasolina e óleo	94.398,49	
Frete e Carretos	163.406,76	
Manut. Cons. Veículos	77.941,93	
Material Intermediário	2.804,57	
Acess. Inst. Elétricas	4.325,32	
Gastos c/ oficina	<u>30.248,51</u>	1.575.408,29

a DEVOLUÇÃO DE VENDAS

Vrs. Devolvidos 104.148,29

a F/ DEPRECIÇÃOVrs. Of. Relação ref. A bens do ativo
imobilizado 48.072,67a ESTOQUE INICIALProdutos Acabados 16.597,00
Produtos em fabricação 8.125,00 24.722,00a LUCRO BRUTOVr. Apurado no exercício 2.462.989,06 **6.569.148,35**

DIVERSOSa **FABRICAÇÃO****VENDAS DE PRODUTOS**

Saldo deste ano..... 6.444.968,91

VENDAS DE REFRATÁRIOS

Saldo desta conta..... 10.082,15

REVENDA DE MATÉRIA PRIMA

Saldo desta conta 552,00

REVENDA DE MERCADORIAS

Saldo desta conta..... 65.038,86

PRODUTOS ACABADOS

Saldo de estoques 14.846,00

PRODUTOS EM ELABORAÇÃO

Saldo de estoque 12.485,00

ESTOQUE DE MERCADORIASSaldo desta conta 21.175,43 **6.569.148,35**

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE LUCROS E PERDAS EM 31/12/74**LUCROS E PERDAS**a DIVERSOSa DESPESAS DE ADMINISTRAÇÃO

Honorários	184.983,00	
Ordenados e Gratificações	46.031,38	
I N P S	23.983,56	
Seguros c/ Acidentes	5.342,37	
Cont. Sociais	5.911,40	
Material de Escritório	13.413,62	
Ass. Jornais e Revistas	3.141,00	
Ass. Técnica e Contábil	12.428,00	
Telefone e Telegramas	7,164,21	
Material de Consumo	353,20	
Despesas Gerais	44.686,33	
F G T S	4.262,53	
Salário Família	168,31	
Férias e Indenizações	3.371,74	
Ass. Técnica e Jurídica	1.550,00	
Seguros c/ fogo	10.965,35	
Mat. de Limpeza e Cons.	798,88	
Cont. Colônia de férias	748,80	
Impressos fiscais	6.520,50	
Seguros c/ veículos	6.228,45	
Taxas e Emolumentos	1.697,60	
13 salário	4.420,89	
Impressos Diversos	<u>7.348,50</u>	395.524,64

a DESPESAS FINANCEIRAS

Juros Passivos	982,51	
Despesas Bancárias	93.558,13	
Descontos Concedidos	14.063,48	
Despesas Financeiras	<u>29.550,41</u>	138.154,53

a DESPESAS COM VENDAS

I N P S Reembolsado	4.661,44	
I N P S Autônomo	15.378,49	
Comissões	323.381,65	
Desp. Viagens Estadias	59.314,10	
Propaganda	14.891,50	417.627,18

a DESPESAS TRIBUTÁRIAS

I P I	449.658,22	
I C M	535.361,30	
Imposto de Renda	8.550,00	
Impostos Mun. E Taxas	5.533,00	
Taxas Fisc. Serv. Diver.	85,00	
Imposto Sindical	386,90	
Licenciamento de Veículos	3.527,50	

Funrural	180,00	
Multas, Juros, Cor. Monetária	6.690,07	
Despesas Agro Pecuária	<u>13.807,00</u>	1.023.779,07
a <u>FUNDO DEVEDORES DUVIDOSOS</u>		
Vrs. Of. Dp. A rec		32.283,74
a <u>PREJUÍZOS S/ VENDAS VEÍCULOS</u>		
Saldo desta conta.....		2.000,00
a <u>PROV P/ IMPOSTO DE RENDA</u>		
Prov. I Renda e Outros 74		120.000,00
a <u>CONTAS CORRENTES SÓCIOS</u>		
		160.000,00
a <u>LUCROS EM SUSPENSO</u>		
Lucros não Distribuídos	216.309,67	2.505.678,83

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS SOCIAIS

DIVERSOS

a <u>LUCROS E PERDAS</u>			
<u>LUCRO BRUTO TRANSFERIDO</u>		2.462.989,06	
<u>DESCONTOS OBTIDOS</u>			
Saldo desta conta	690,83		
<u>DIVIDENDO DE AÇÕES</u>			
Saldo desta conta	1.069,46		
<u>JUROS ATIVO</u>			
Saldo desta conta	10.121,86		
<u>JUROS ORTN</u>			
Saldo desta conta	806,92		
<u>RENDAS DIVERSAS</u>			
Saldo desta conta	5.083,56		
<u>RECUPERAÇÃO</u>			
Reemb. INPS do 13 Sal.	4.263,74		
<u>REVERSÃO</u>			
Rev. dos F. Dev. Duv. 73	<u>20.653,40</u>	<u>42.689,77</u>	<u>2.505.678,83</u>

BALANÇO GERAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1975**ATIVO****IMOBILIZADO**

Imóveis	359.770,93	
Instalações	43.151,29	
Fornos	72.927,44	
Muflas Elétricas	1.511,96	
Acessórios e Ferramentas	4.108,50	
Máquinas	40.786,65	
Móveis e Utensílios	54.570,92	
Estampos e Modelos	29.391,60	
Veículos	264.636,68	
Bens c/ Reavaliação	439.612,76	
Imóveis Rurais	150.000,00	
Marcas e Patentes	250,00	
Plantações Agrícolas	3.069,60	
Equipamentos Industriais	57.835,14	
Caixas Refratárias	13.203,69	
Móveis e Utensílios (Esc.SP)	<u>5.140,00</u>	1.539.967,16

DISPONÍVEL

Caixa	19.439,75	
Bancos c/ Movimento	173.551,07	
Bancos c/ Especiais	98.079,39	
Banco do Brasil P. Fixo	<u>17.204,94</u>	308.275,15

REALIZÁVEL A CURTO PRAZO

Duplicatas a Receber	1.157.276,99	
Produtos Acabados	95.098,25	
Produtos em Elaboração	99.079,40	
Almoxarifado	846.547,75	
Gado na Fazenda	13.800,00	
Est. Merc. P/ Revenda	15.144,00	
Massa Pronta	35.170,13	
Adiantamentos a Terceiros	<u>78.725,05</u>	2.341.656,57

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Obrigações Eletrobrás	138.635,57	
Incentivos Fiscais	<u>141.847,41</u>	280.482,98

CONTAS DE RESULTADO PENDENTES

Consórcio de Veículos	73.334,72	
Desp. Finan. a Apropriar	84.553,09	
Obras em Andamento a Tr.	395.493,21	
Incentivos Fiscais (fundão)	41.894,00	
Aquisição Box Feira (FIP)	26.000,00	
F.G.T.S. c/ Banco	164.771,65	
Ajuste da DEP/C/MONET.	19,90	
Parcela Condomínio	26.000,00	
Merc. em Demonstração	<u>4.405,41</u>	826.471,98

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

Bancos c/ Descontos	230.681,73	
Bancos c/ Caução	550.850,55	
Bancos c/ cobrança	294.592,56	
Contrato de Reflorestamento	45.450,16	
Contrato de Melhoramento	<u>32.212,80</u>	1.153.787,80
		6.450.641,6

PASSIVO**NÃO EXIGÍVEL**

Capital		800.000,00	
---------	--	------------	--

RESERVAS

Fdo. Correção Monetária	141.206,45		
Fdo. de Reservas Legais	2.022,43		
Lucros em Suspensos	<u>543.996,93</u>	687.225,81	

PROVISÕES

Fdo. de Depreciação	245.152,40		
Fdo. de Cor. Depreciações	155.984,24		
Fdo. de Devedores Duvidosos	<u>34.718,30</u>	435.854,94	

EXIGÍVEL A CURTO PRAZO

Fornecedores	758.039,04		
Obrigações a Pagar	30.204,21		
Títulos Descontados	335.159,41		
Contr. Sociais a Recolher	35.033,52		
Impostos a Pagar	326.575,33		
Salários e Ordenados a Pagar	90.515,34		
Contas a Pagar	44.793,75		
Seg. de Vida em Grupo	1.795,07		
Contas Correntes	23.678,11		
Contr. Sindical a Pagar	<u>455,00</u>	1.646.248,82	

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Títulos a Pagar	25.230,00		
C/ Correntes Sociais	299.251,24		
Financ. Bancário	89.915,98		
Crédito Industrial	800.000,00		
Financ. Capital de Giro	<u>206.172,00</u>	1.420.569,22	

CONTA DE RESULTADO PENDENTES

F.G.T.S. c/ Empresa	179.398,64		
Provisão p/ Imposto de Renda	110.954,00		
Provisão p/ Incentivos Fiscais	11.997,00		
Mercadorias em Demonstração	<u>4.405,41</u>	306.955,05	

CONTAS DE COMPENSAÇÃO

Endossos p/ Descontos	230.681,73		
Endossos p/ Caução	550.850,55		
Endossos p/ Cobrança	294.592,56		
Reflorestamento Contratado	45.450,16		
Melhoramentos Contratados	<u>32.212,30</u>	1.153.787,80	6.450.641,64

FABRICAÇÃO
A DIVERSOS
Vrs. Tranf. P/ Balanço

a <u>DESPESAS INDUSTRIAIS DIRETAS</u>		
Matéria Prima	408.180,16	
Material de Pintura	852.023,28	
Comb. E Lubrificação	460.283,68	
Salários	851.405,00	
13 Salário	75.393,28	
Mercadorias p/ Revenda	<u>9.945,95</u>	2.657.231,35
a <u>DESPESAS INDUSTRIAIS INDIRETAS</u>		
Material de Embalagem	553.936,86	
Salário Família	26.186,29	
Férias e Indenizações	60.282,17	
F.G.T.S.	85.875,02	
I.N.P.S.	146.699,88	
Seguros c/ Acidentes	26.324,85	
Medicamentos	1.529,50	
Força Motriz e Luz	209.829,22	
Consumo de Água	5.441,40	
Consertos e Reparações	6.868,00	
Gastos c/ Fabricação	4.123,40	
Desp. de Manut. De Máquinas	54.123,92	
Cons. De Estampos e Modelos	44.088,29	
P.I.S. s/ Faturamento	49.590,24	
Material de Consumo	17.975,41	
Desp. c/ Gasolina e Óleo	168.749,71	
Fretes e Carretos	233.184,99	
Manut. E Cons. De Veículos	126.802,28	
Material intermediário	34.117,11	
Acessórios p/ Instalações Elétricas	4.283,64	
Gastos c/ Oficina	41.840,72	
Salário Maternidade	7.965,17	
Lubríf. E Óleo p/ Máquinas	4.887,51	
Desp. e Cons. E Limpeza	7.397,13	
`Gastos Gerais	58.668,87	
Caixas Refratárias Consumidas	<u>52.814,72</u>	2.033.586,30
a <u>Devoluções de Vendas</u>		
Valores Devolvidos		82.453,42
a <u>FUNDO DEPRECIÇÃO</u>		
Depreciação s/ DO	66.710,08	
Depreciação s/ DC	<u>31.904,77</u>	98.614,85
a <u>ESTOQUE INICIAL</u>		
Produtos Acabados	14.846,00	
Produtos em Elaboração	12.485,00	
Est. Mercadorias p/ Revenda	<u>21.175,43</u>	48.506,43

a <u>LUCRO BRUTO</u>			
Vr. Apurado no Exercício		3.317.052,68	8.238.445,03
<u>DIVERSOS</u>			
a <u>FABRICAÇÃO</u>			
Vendas de Produtos	7.941.441,62		
Vendas de Refratários	16.118,33		
Revenda de Mat. Prima	3.299,90		
Revenda de Mercadorias	<u>31.278,40</u>	7.992.138,25	
<u>ESTOQUE FINAL</u>			
Produtos Acabados	95.098,25		
Produtos em Elaboração	99.894,40		
Massa Pronta	35.170,13		
Mercadorias	<u>15.144,00</u>	<u>245.306,78</u>	8.238.445,03

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE LUCROS E PERDAS EM 21 DE DEZEMBRO DE 1975

LUCROS E PERDAS

a DIVERSOS

a DESPESAS DE ADMINISTRAÇÃO

Honorários	286.620,00		
Ordenados e Gratificações	71.854,06		
I N P S	37.732,20		
Seguros c/ Acidentes	2.202,99		
Cont. Sociais	10.583,20		
Material de Escritório	17.733,38		
Ass. Jornais e Revistas	2.020,00		
Ass. Técnica e Contábil	12.800,00		
Telefone	7.552,60		
Despesas Gerais	98.778,77		
F G T S	6.782,41		
Salário Família	296,40		
Férias e Indenizações	4.207,20		
Ass. Técnica e Jurídica	1.500,00		
Seguros c/ fogo	19.541,55		
Mat. de Limpeza e Cons.	2.176,14		
Impressos fiscais	22.644,50		
Seguros c/ veículos	17.059,33		
13 salário	6.362,72		
Impressos Diversos	20.113,50		
Correio e Telegrama	<u>2.981,25</u>	651.562,20	
a <u>DESPESAS FINANCEIRAS</u>			
Juros Passivos	1.527,84		
Despesas bancárias	184.626,99		
Descontos Concedidos	7.476,00		
Despesas Financeiras	<u>59.534,84</u>	253.165,67	
a <u>DESPESAS COM VENDAS</u>			
I N P S Reembolso	4.295,08		

INPS Autônomo	21.774,13		
Comissões	482.814,92		
Desp. Viagens e Estadias	125.530,15		
Propaganda	32.163,16		
Despesas Escritório (SP)	<u>20.396,36</u>	686.973,80	
a <u>DESPESAS TRIBUTÁRIAS</u>			
I P I	519.890,19		
I C M	576.385,66		
Impostos Mun. E Taxas	9.706,56		
Taxas Fisc. Serv. Diver.	27,00		
Imposto Sindical	911,30		
Licenciamento de Veículos	4.685,82		
Funrural	46,20		
Multas, Juros, Cor. Monetária	679,56		
Taxas e Emolumentos	1.008,00		
Impostos Rurais	<u>969,00</u>	1.114.309,29	
a <u>DESPESAS AGRÍCOLAS</u>			
Desp. de Imóvel Agrícola	3.640,00		
Desp. Diversas	3.889,00		
Compra Prod. Agro-Pecuário	13.042,80		
PIS s/ Faturamento	<u>140,00</u>	20.711,80	
E.I. de Gado		9.460,00	
a <u>FUNDO DEVEDORES DUVIDOSOS</u>			
Vrs. conf. Dupl. a receber		34.718,30	
a <u>PROV P/ IMPOSTO DE RENDA</u>			
Prov. I Renda e Outros 74		110.954,00	
a <u>CONTAS CORRENTES SÓCIOS</u>			
a <u>LUCROS EM SUSPENSO</u>			
Lucros não distribuídos		<u>543.030,75</u>	<u>3.424.885,81</u>
DIVERSOS			
A <u>LUCROS E PERDAS</u>			
Lucro Bruto Transferido		3.317.052,68	
DESCONTOS OBTIDOS	427,21		
DIVIDENDOS DE AÇÕES	1.292,32		
JUROS ATIVOS	22.013,66		
VENDAS DE GADO	22.400,00		
RENDAS DIVERSAS	8.214,64		
<u>RECUPERAÇÃO</u>			
Reembolso INPS s/ 13º salário	7.141,76		
<u>REVERSÃO</u>			
Ver. Fdo. Deved. Duvidosos	32.283,74		
VENDAS PRODUTOS AGROPECUÁRIOS	259,80		
ESTOQUE FINAL DE GADO	<u>13.800,00</u>	<u>107.833,13</u>	<u>3.424.885,81</u>

Pedreira, 31 de dezembro de 1975.