continuação

Corporation Tavex

TAVEX BRASIL S.A.

CNPJ nº 61.520.607/0001-97

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2013 e de 2012
(Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto quando indicado de outra forma)

do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Se o montante recuperável de um ativo calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. h) Vida útil dos bens do imobilizado e intangível: Conforme descrito nas notas explicativas nº 13 e nº 14, a Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente nas datas de encerramento das demonstrações financeiras.

6. Caixa e Equivalentes de Caixa:

	2013	2012	Remuneração Anual Média do CDI - % 2013	2012
Caixa e bancos	2.534	9.391		
Bancos em moeda estrangeira	28.743	1.346		
Aplicações financeiras:				
Certificados de Depósito Bancário - CDBs	11.723	11.032	97,3	99,3
Operações financeiras lastreadas em debêntures	4.972	54.680	98,8	97,3
	16.695	65.712		
	47.972	76.449		

Os investimentos financeiros em CDBs e as operações lastreadas em debêntures são classificados na rubrica "Caixa e equivalentes de caixa" por serem ativos financeiros com garantia de resgate imediato e com risco insignificante de mudança de valor.

7. Contas a Receber de Clientes:

	2013	2012
Mercado interno	145.343	86.996
Mercado externo	4.651	4.738
Títulos a receber alienados ao FIDC (*)	–	51.028
Partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	8.827	48.088
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(30.046)	(39.488)
	128.775	151.362
Parcela do circulante	128.227	150.951
Parcela do não circulante	548	411

(*) A Companhia constituiu, em 24 de agosto de 2012, sob a forma de fundo fechado, com prazo de duração de 42 meses. A primeira série de cotas seniores e mezanino teve amortizações trimestrais iguais a partir do 33º mês, com rentabilidade-alvo do CDI, acrescida de 3% ao ano e 5% ao ano, respectivamente. Em 31 de dezembro de 2012, os saldos dos títulos em aberto nesse Fundo eram de R$51.028, registrados na rubrica "Contas a receber de clientes", e de R$27.978, líquidos do investimento nas cotas subordinadas do Fundo (conforme mencionado na nota explicativa nº 3.a)) na rubrica "Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC" no passivo circulante. Em 25 de abril de 2013 a Companhia encerrou o Fundo, e o saldo a receber foi transferido para a rubrica "Mercado interno". Os saldos a receber por idade de vencimento dos títulos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 estão distribuídos conforme segue:

	2013	2012
A vencer	120.591	53.293
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	1.223	4.991
De 31 a 60 dias	3.077	3.814
De 61 a 90 dias	3.951	2.285
Acima de 90 dias	29.979	75.439
	158.821	139.822

Os saldos a receber por idade de vencimento dos títulos alienados ao FIDC em 31 de dezembro de 2012 estão distribuídos conforme segue:

	2012
Vencidos	2.404
A vencer:	
De 1 a 30 dias	22.679
De 31 a 60 dias	15.452
De 61 a 90 dias	8.068
Acima de 90 dias	2.425
	51.028

A movimentação na provisão para créditos de liquidação duvidosa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 está demonstrada a seguir:

	2013	2012
Saldo no início do exercício	(39.488)	(40.344)
Reversões	9.442	856
Saldo no fim do exercício	(30.046)	(39.488)

A despesa com a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa foi registrada na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração do resultado. A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento conforme demonstrado no quadro de contas a receber de clientes por idade de vencimento. Exceto para alguns casos de clientes em atraso com dívidas renegociadas, para os quais a Companhia possui como garantias cartas de crédito e imóveis, para os demais títulos em atraso, os quais estão incluídos na provisão para créditos de liquidação duvidosa, ela não mantém nenhuma outra garantia.

8. Estoques:

	2013	2012
Produtos acabados	41.619	32.478
Produtos em elaboração	39.723	30.585
Matérias-primas	17.325	11.377
Almoxarifado	19.205	12.495
Importações em andamento	2.153	641
Provisão para perdas	(794)	(1.202)
	119.231	86.374

A movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 está assim representada:

	2013	2012
Saldo no início do exercício	(1.202)	(931)
Reversões (Complementos)	408	(271)
Saldo no fim do exercício	(794)	(1.202)

9. Impostos a Recuperar:

	2013	2012
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	14.692	14.196
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF e antecipações de IRPJ	1.160	2.798
Antecipações de CSLL	400	293
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	380	801
Programa de Integração Social - PIS, Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS e outros	3.223	2.379
(–) Provisão para desvalorização na venda de créditos de ICMS	(1.031)	(1.740)
	18.824	18.727
Parcela do circulante	16.608	15.992
Parcela do não circulante	2.216	2.735

A movimentação da provisão para desvalorização na venda de créditos de ICMS para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e de 2012 está assim representada:

	2013	2012
Saldo no início do exercício	(1.740)	(1.126)
Reversões (Complementos)	709	(614)
Saldo no fim do exercício	(1.031)	(1.740)

10. Imposto de Renda e Contribuição Social: a) Reconciliação do crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social:

	2013	2012
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(41.132)	(75.402)
Crédito de imposto de renda e contribuição social à taxa nominal - 34%	13.985	25.637
Exclusões permanentes, líquidas	4.119	2.213
Resultado de equivalência patrimonial	(42)	(11.758)
Reversão (provisão) para não realização de imposto de renda e contribuição social diferidos	12.518	(39.000)
Crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social	30.580	(22.908)
Diferidos	30.580	(22.908)

b) Composição dos impostos diferidos:

	2013 IRPJ	2013 CSLL	2013 Total	2012 IRPJ	2012 CSLL	2012 Total
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	155.183	155.923		150.365	151.104	
Diferenças temporárias:						
Provisão para perdas nos estoques	794	794		1.202	1.202	
Provisão para perdas em adiantamentos de confeccionistas	–	–		5.026	5.026	
Provisão para perdas de recebíveis	342	342		6.036	6.036	
Provisão para riscos e tributos com exigibilidade suspensa	29.948	27.921		30.095	28.068	
Provisão para contas a pagar e outras provisões	29.338	29.338		22.592	22.592	
Perdas não realizadas com instrumentos financeiros derivativos	3.449	3.449		1.772	1.772	
Custo atribuído ao ativo imobilizado	(27.425)	(27.425)		(29.286)	(29.286)	
Obrigações de planos de pensão e benefícios pós-emprego	2.472	2.472		6.073	6.073	
Outras	13.571	13.571		6.000	6.000	
Total da base de cálculo	207.672	206.385		199.875	198.587	
Alíquotas vigentes	25%	9%		25%	9%	
	51.918	18.575		49.968	17.874	
Provisão para não realização de imposto de renda e contribuição social diferidos	(19.472)	(7.010)		(28.676)	(10.324)	
Total	32.446	11.565	44.011	21.292	7.550	28.842

A Administração da Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, mantém esses créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social com base em projeções aprovadas pelo Conselho de Administração para dez exercícios, que levaram em consideração diversas ações relacionadas às operações da Companhia, embasadas principalmente: (i) na redução do endividamento financeiro e no custo do serviço da dívida; e (ii) em sinergias administrativas e operacionais que estão sendo alcançadas com o processo de reestruturação operacional implantado nos últimos anos. Na revisão das projeções para 31 de dezembro de 2013, a Companhia manteve uma provisão para não realização no montante de R$26.482 (R$39.000 em 31 de dezembro de 2012). Adicionalmente, com base nas estimativas dos assessores legais sobre os prazos de desfecho dos processos, bem como no histórico de realização de processos similares, a Administração estima que os referidos créditos fiscais oriundos de diferenças temporárias serão realizados em até dez exercícios. Em 31 de dezembro de 2013, os valores de imposto de renda diferido ativo possuem prazos estimados de realização, conforme demonstrado a seguir:

2014	1.107
2015	2.009
2016	2.774
2017	3.945
De 2018 a 2023	34.176
	44.011

11. Partes Relacionadas: Em 31 de dezembro de 2013 e de 2012, os saldos e as transações entre partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	Contas a Receber 2013	Contas a Receber 2012	Contas a Pagar 2013	Contas a Pagar 2012	Dividendos a Receber 2013	Dividendos a Receber 2012	Dividendos a Pagar 2013	Dividendos a Pagar 2012	Receita de Vendas 2013	Receita de Vendas 2012	Receitas (Despesas) Financeiras 2013	Receitas (Despesas) Financeiras 2012
Tavex Brasil Participações S.A.	200	200	51	134	–	–	6.613	8.213	–	–	–	–
Tavex Argentina S.A.	6.186	5.682	675	478	4.469	1.845	–	–	32.114	29.303	–	–
Tavex Chile S.A.	–	–	8	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Icortex S.A. (a)	13.711	11.673	–	–	–	–	–	–	–	–	2.037	1.243
Tavemex S.A. (a)	85.221	80.849	–	–	–	–	–	–	–	745	12.004	5.782
Settavex S.A.	2.963	25.720	–	–	–	–	–	–	5.188	8.479	–	–
Grupo Tavex S.A. (a)	297.860	188.716	3.404	10.329	–	–	137	137	–	–	39.767	13.555
Camargo Corrêa S.A.	6.355	5.798	228	–	–	–	–	–	–	–	(2.083)	–
	412.496	318.638	4.366	10.941	4.469	1.845	6.750	8.350	37.302	38.527	51.725	20.580
Parcela do circulante (b)	8.827	48.088	4.366	10.941	4.469	1.845	6.750	8.350				
Parcela do não circulante	403.669	270.550	–	–	–	–	–	–				

(a) Refere-se a contrato de mútuo denominado em dólar norte-americano sujeitos a juros calculados à taxa LIBOR semestral mais 3% ao ano. (b) Os saldos registrados no ativo e passivo circulantes referem-se, substancialmente, a operações de compra e venda de produtos e serviços, as quais são efetuadas de acordo com as condições pactuadas entre as partes. Adicionalmente, a partir de 2009, a Companhia firmou contrato de prestação de serviços corporativos compartilhados com o Grupo Tavex - Espanha, nas áreas Comercial, de Controladoria e de Finanças Corporativas, cuja despesa total, incorrida em 2013, totalizou R$813 (R$3.723 em 2012).

12. Investimentos:

	Tavex Argentina S.A.	Tavemex S.A.	Total
Informações em 31 de dezembro de 2012:			
Número de ações possuídas	86.088.305	101.058.480	
Percentual de participação - %	99,98	97,29	
Patrimônio líquido	73.402	90.191	
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	10.145	(45.971)	
Valor do investimento	73.388	87.749	161.137
Resultado de equivalência patrimonial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2012:			
Das operações	10.143	(44.727)	(34.584)
Das paridades cambiais	(3.540)	24.134	20.594
Outras movimentações:			
Outras movimentações de resultados abrangentes (variação cambial de mútuos de controlada no exterior)	–	(2.472)	(2.472)
Informações em 31 de dezembro de 2013:			
Número de ações possuídas	86.088.305	101.058.480	
Percentual de participação - %	99,98	97,29	
Patrimônio líquido	69.291	93.182	
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	9.505	(9.894)	
Valor do investimento	69.278	90.660	159.938
Resultado de equivalência patrimonial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2013:			
Das operações	9.503	(9.626)	(123)
Das paridades cambiais	(10.323)	16.348	6.025
Outras movimentações:			
Dividendos declarados	(3.291)	–	(3.291)
Outras movimentações de resultados abrangentes (variação cambial de mútuos de controlada no exterior)	–	(3.810)	(3.810)

13. Imobilizado:

	Taxa Média Anual de Depreciação - %	2013 Custo	2013 Depreciação Acumulada	2013 Líquido	2012 Custo	2012 Depreciação Acumulada	2012 Líquido
Terrenos	–	15.200	–	15.200	15.200	–	15.200
Edifícios	3	98.250	(53.686)	44.564	96.953	(50.285)	46.668
Equipamentos industriais	5	564.488	(412.512)	151.976	576.659	(429.190)	147.469
Móveis e utensílios	8	9.018	(7.641)	1.377	9.325	(7.887)	1.438
Veículos	20	3.341	(2.382)	959	2.977	(2.649)	328
Equipamentos de informática	33	18.278	(17.267)	1.011	18.467	(17.067)	1.400
Bens paralisados	–	231	–	231	329	–	329
Projetos em andamento	–	5.679	–	5.679	14.280	–	14.280
(–) Provisão para perdas	–	(2.450)	–	(2.450)	(1.509)	–	(1.509)
		712.035	(493.488)	218.547	732.681	(507.078)	225.603

Mutações do imobilizado

	2013	2012
Saldo no início do exercício	225.603	225.812
Adições (líquidas das transferências de projetos encerrados):		
Equipamentos industriais	14.494	14.279
Projetos em andamento e outros	1.576	5.760
	16.070	20.039
(–) Baixas líquidas	(1.127)	(4.003)
Reversão (complemento) da provisão para perdas	(941)	3.698
(–) Depreciação	(21.058)	(19.943)
Saldo no fim do exercício	218.547	225.603

14. Intangível:

	Taxa Média Anual de Amortização - %	2013 Custo	2013 Amortização Acumulada	2013 Líquido	2012 Custo	2012 Amortização Acumulada	2012 Líquido
Gastos com desenvolvimento de produtos	20	32.621	(20.628)	11.993	29.255	(16.060)	13.195
Direitos de uso de software	33	34.992	(34.268)	724	35.199	(34.444)	755
Marcas e patentes	–	2.938	–	2.938	2.938	–	2.938
		70.551	(54.896)	15.655	67.392	(50.504)	16.888

Mutações do intangível

	2013	2012
Saldo no início do exercício	16.888	14.993
Adições:		
Gastos com desenvolvimento de produtos	3.366	5.932
Direitos de uso de software	757	805
	4.123	6.737
(–) Amortização	(5.356)	(4.842)
Saldo no fim do exercício	15.655	16.888

Informações adicionais sobre o intangível

	2013	2012
Gastos com pesquisa de produtos registrados no resultado	4.995	4.312

15. Fornecedores:

	2013	2012
Nacionais	63.980	56.291
Estrangeiros	1.777	1.274
Partes relacionadas (nota explicativa nº 11)	8	–
	65.765	57.565

16. Empréstimos e Financiamentos:

	Indexador e Taxa Média Anual de Juros	2013	2012
Moeda estrangeira:			
2013 - US$117.853 mil (a)			
2012 - US$145.865 mil (a)	V.C. (d) + 1,93%	275.781	299.847
Adiantamentos de Contratos de Câmbio e de Exportação - ACC e ACE:			
2013 - US$6 mil			
2012 - US$10.000 mil	V.C. (d) + 5,32%	15	20.448
Moeda local:			
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES (b)	8,43%	55.172	1.387
Capital de giro (c)	112,71% do CDI, + 7,26%		
		531.341	421.858
		862.309	743.540
Parcela do circulante		680.905	544.819
Parcela do não circulante		181.404	198.721

continua

imprensaoficial SELO DE AUTENTICIDADE

Página do Diário Oficial certificada pela Imprensa Oficial do Estado de São Paulo em 09/06/2014 10:21:33.
Nº de Série do Certificado: 92595ACB715A4E2998FB7C599AD0B46354A9D3E5
[Ticket: 19946456] - www.imprensaoficial.com.br