

SATA - Sociedade de Assessoria Técnica e Administrativa S/A

CNPJ nº 43.347.301/0001-07

Demonstrações Financeiras

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (Em R\$ mil)

| ATIVO | 2011 | 2010 | PASSIVO | 2011 | 2010 |
|--|-------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| | Circulante | 111.882 | | 99.077 | Circulante |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 622 | 1.672 | Obrigações Fiscais e Previdenciárias | 5.584 | 6.042 |
| Títulos e Valores Mobiliários (nota 3) | 105.772 | 85.429 | Patrimônio Líquido | 182.300 | 164.251 |
| Outros Créditos (nota 4) | 5.488 | 7.216 | Capital Social (nota 5) | 95.734 | 95.734 |
| Outros Valores e Bens | - | 4.760 | Reserva de Lucros | 5.029 | 4.127 |
| Permanente | 76.002 | 71.216 | Resultados Acumulados | 81.537 | 64.391 |
| Investimentos | 34.896 | 28.163 | | | |
| Imobilizado de Uso | 41.106 | 43.053 | | | |
| Total do Ativo | 187.884 | 170.293 | Total do Passivo | 187.884 | 170.293 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FIMDOS

| | EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (Em R\$ mil) | |
|---|---|----------------|
| | 2011 | 2010 |
| Receita Operacional Bruta | 10.415 | 11.238 |
| Lucro Bruto Operacional | 10.415 | 11.238 |
| Receitas (Despesas) Operacionais | 13.141 | 8.992 |
| Resultado Operacional | 23.556 | 20.230 |
| Resultado antes da CSL/IRPJ | 23.556 | 20.230 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (5.508) | (5.963) |
| Resultado do Exercício | 18.048 | 14.267 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FIMDOS

| | FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (Em R\$ mil) | |
|---|--|------------------|
| | 2011 | 2010 |
| Resultado Líquido Ajustado | 19.995 | 16.221 |
| Resultado Líquido | 18.048 | 14.267 |
| Depreciações e Amortizações | 1.947 | 1.954 |
| Variação de Ativos e Obrigações | (13.397) | 107.082 |
| (Aumento) Redução em T.V.M. | (20.343) | 94.335 |
| (Aumento) Redução em Outros | - | - |
| Créditos e Outros Valores e Bens | 6.488 | 20.085 |
| (Redução) Aumento em Outras Obrigações | 458 | (7.338) |
| Atividades Operacionais - Caixa | 6.598 | 123.303 |
| Líquido Proveniente (Aplicado) | (7.648) | (22.899) |
| Alienação de Imobilizado de Uso | - | 303 |
| Aquisição (Inversão) de Investimentos | (7.648) | (20.819) |
| Aquisição de Imobilizado de Uso | - | (2.383) |
| Atividades de Investimentos - Caixa | (7.648) | (22.899) |
| Redução de Capital | - | (100.000) |
| Atividades de Financiamentos - Caixa | - | (100.000) |
| Líquido Proveniente (Aplicado) | - | (100.000) |
| Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa | (1.050) | 404 |
| Início do período | 1.672 | 1.268 |
| Fim do período | 622 | 1.672 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (Em R\$ mil)

1. Contexto operacional: A Sata Sociedade de Assessoria Técnica e Administrativa S/A, tem como atividade principal a prestação de serviços de consultoria administrativa e financeira e participação em outras sociedades. **2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis adotadas:** 2.1. **Base de apresentação:** As demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 foram preparadas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 alteradas pela Lei nº 11.638/07, nos Pronunciamentos em suas Orientações e nas Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores. 2.1.1. **Adoção inicial da Lei nº 11.638/07 e Medida Provisória nº 449/08:** As demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2010 e 2009 apresentadas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil. Estas demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com o CPC 13 aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) através da Resolução nº 1.152/09. A Sociedade elegeu 1º de Janeiro de 2008 como a data de transição, para adequar-se às novas práticas contábeis, adotando a dispensa opcional de aplicação retrospectiva das novas práticas contábeis, que neste caso consiste na primeira análise periódica do prazo de vida útil-econômica dos bens que será efetuada a partir de 1º de janeiro de 2009, conforme facultado pelo item 54 do CPC 13. 2.1.2. **Sumário das práticas contábeis modificadas:** As principais alterações nas práticas contábeis promovidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos artigos nº 36 e 37 da Medida Provisória nº 449/08 aplicáveis à Sociedade adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010 foram as seguintes: a) Substituição da demonstração das Origens e Aplicações de Recursos pela Demonstração dos Fluxos de Caixa, elaborada conforme regulamentação do CPC. b) Obrigatoriedade de análise periódica quanto à capacidade de recuperação dos valores registrados no ativo imobilizado (teste de "impairment"), conforme regulamentado pelo CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos. c) Requerimentos de que as aplicações em instrumentos financeiros sejam registradas: (i) pelo seu valor de mercado ou valor equivalente, quando se tratar de aplicações destinadas à negociação ou disponíveis para venda; (ii) pelo valor de custo de aquisição ou valor de emissão, atualizado conforme disposições legais ou contratuais, ajustado ao valor provável de realização, quando este for inferior, quando se tratar de aplicações que serão mantidas até a data de vencimento; e (iii) pelo custo amortizado os empréstimos e financiamentos e contas a receber; conforme regulamentado pelo CPC 14 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento, Mensuração e Evidenciação. Essa alteração não gerou efeitos a serem registrados nas demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010. d) Eliminação da apresentação da rubrica "Resultado não operacional" na demonstração do resultado, conforme regulamentado pela Medida Provisória nº 449/08. **Descrição das principais práticas contábeis:** a) **Apureção do resultado:** Todas as receitas e as despesas estão demonstradas, obedecendo ao regime de competência. b) **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos

bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor. c) **Imobilizado:** Registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção e deduzido da respectiva depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na estimativa de vida útil dos bens. d) **Redução ao valor recuperável de ativos (Impairment):** O impairment deverá ser reconhecido se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável. A partir de 2008, os valores dos ativos não financeiros, são revistos anualmente para verificação de eventual indicativo de perda por impairment. Na avaliação da Administração, no exercício corrente não existem indicativos para reconhecimento de perda por impairment. e) **Demais ativos:** Os demais ativos são apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias incorridas. f) **Passivos circulantes e não circulantes:** São apresentados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros e as variações monetárias incorridas. g) **Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido:** A provisão para imposto de renda é constituída a alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição sobre o lucro líquido foi calculada a alíquota de 9% sobre o lucro tributável. h) **Estimativas contábeis:** Na preparação das demonstrações contábeis são adotadas premissas para o reconhecimento das estimativas para registro de certos ativos, passivos e outras operações como: provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisões para contingências e depreciação do ativo imobilizado. Os resultados a serem apurados quando da concretização dos fatos que resultarem no reconhecimento destas estimativas, poderão ser diferentes dos valores reconhecidos nas presentes demonstrações. i) **Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: i) **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, translatadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa; ii) **Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e ou divulgados; iii) **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito. j) **Instrumentos financeiros:** Instrumentos financeiros não-derivativos incluem contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, bem como contas a pagar e outras dívidas. **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e freqüente de negociação no curto prazo. É designado pela Sociedade, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado. **Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento:** Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determiná-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

As demonstrações contábeis e para os quais a Sociedade tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício. **Empréstimos e recebíveis:** São classificadas como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo. Os empréstimos e recebíveis da Sociedade compreendem o contas a receber de clientes, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa. k) **Lucro líquido por ação:** O lucro líquido por ação é calculado em base na quantidade de cotas existentes nas datas dos balanços. **4. Títulos e valores mobiliários - Composição da carteira de títulos e valores mobiliários por vencimento**

| | 2011 | | 2010 | |
|-------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Curto Prazo | Longo Prazo | Curto Prazo | Longo Prazo |
| Cotas - Fdo. de Investimentos | 8.106 | - | 10.724 | - |
| CDB | - | 97.665 | - | 74.705 |
| Total | 8.106 | 97.665 | 10.724 | 74.705 |

5. Outros créditos - Diversos

| | 2011 | | | 2010 | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Curto Prazo | Longo Prazo | Total | Curto Prazo | Longo Prazo | Total |
| Imposto de renda a compensar/recuperar | 106 | 2.654 | 2.760 | 106 | 4.625 | 4.731 |
| Devedores Diversos no País | 2.728 | - | 2.728 | 2.485 | - | 2.485 |
| Total | 2.834 | 2.654 | 5.488 | 2.591 | 4.625 | 7.216 |

6. Capital Social: O capital social da SATA Sociedade de Assessoria Técnica e Administrativa S/A está representado por 95.734 em 31 de dezembro de 2011 e 95.734 em 31 de dezembro de 2010 ações ordinárias nominativas.