

**Relatório da Administração**

Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011, acompanhados das Notas explicativas.
São Paulo, 23 de abril de 2013.

Balanco Patrimonial dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 - Em R\$

	2012	2011		2012	2011
Ativo			Passivo		
Circulante	31.380.762	28.862.757	Circulante	5.874.257	4.930.729
Disponível	11.996.942	14.719.508	Fornecedores	1.000.006	471.874
Contas a Receber	12.850.993	8.149.182	Obrigações Tributárias/Trabalhistas	4.456.586	3.658.184
Impostos a Recuperar	658.874	901.815	Provisões Trabalhistas	417.665	800.671
Outros Créditos	329.493	1.028.881	Não Circulante	16.049.544	18.115.349
Estoques	5.544.461	4.063.370	Parcelamento Lei 11.941/09 - Refis	16.049.544	18.115.349
Não Circulante	13.566.932	13.267.276	Patrimônio Líquido	23.023.893	19.083.955
Realizável a Longo Prazo	89.817	60.195	Capital Social	22.069.402	22.069.402
Imobilizado	13.477.115	13.207.081	Ajuste de Avaliação	418.001	619.309
Imobilizado Técnico	26.501.938	25.101.539	Reserva para aumento de capital	4.967.813	4.967.813
(-) Depreciação Acumulada	(13.024.823)	(11.894.458)	Prejuízos Acumulados	(4.431.323)	(8.572.569)
Total do Ativo	44.947.693	42.130.033	Total do Passivo	44.947.693	42.130.033

Demonstração dos Resultados dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 - Em R\$

	2012	2011
Receita Operacional Líquida	68.371.703	69.382.567
Deduções da Receita		
Devoluções de vendas	(16.886)	(97.450)
Receita Operacional Líquida	68.354.817	69.285.117
Custo dos Produtos Vendidos	(53.768.896)	(59.610.036)
Lucro Operacional Bruto	14.585.921	9.675.081
Despesas Operacionais		
Despesas administrativas/comerciais	(4.065.061)	(3.896.911)
Outras receitas/despesas operacionais	619.497	601.873
Encargos financeiros líquidos	885.078	1.242.435
Variação cambial	1.720.596	452.115
Juros e multas sobre impostos - Refis	(1.336.291)	(2.937.578)
Lucro Operacional Líquido Antes do		
Imposto de Renda e Contribuição Social	12.409.740	5.137.015
Provisões para I.R. e Contribuição Social	(4.469.802)	(1.662.080)
Resultado Antes dos Dividendos	7.939.938	3.474.935
Dividendos distribuídos	(4.000.000)	(1.000.000)
Resultado Líquido do Exercício	3.939.938	2.474.935

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2012 - Em R\$

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Ajuste de Avaliação	Reserva para Aumento de Capital	Total
Saldo em 31/12/2011	22.069.402	(8.572.569)	619.309	4.967.813	19.083.955
Ajuste de avaliação	-	201.308	(201.308)	-	-
Lucro do exercício	-	7.939.938	-	-	7.939.938
Distribuição de dividendos	-	(4.000.000)	-	-	(4.000.000)
Saldo em 31/12/2012	22.069.402	(4.431.323)	418.001	4.967.813	23.023.893

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Encerradas em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 (Em Reais)

1- Contexto Operacional: A RCN Indústrias Metalúrgicas S/A., constituída em 26 de Maio de 1953, é uma sociedade anônima de capital fechado, e tem como objetivo social a indústria e o comércio de peças forjadas em geral, fundidos e extrudados de metais não-ferrosos. **2- Apresentação das Demonstrações Financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamento Contábil (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). **3- Resumo das Principais Práticas Contábeis:** O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência. As principais práticas adotadas estão descritas a seguir: **a) Ativos e Passivos Circulantes e Não-Circulantes;** estão apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias e os encargos financeiros registrados em contrapartida do resultado do período. **b) Ativo Imobilizado;** registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear. **c) Adesão ao Parcelamento Lei 11.941/09 - REFIS;** refere-se à adesão ao parcelamento da Lei 11.941/09, requerido em 4 de setembro de 2009. **d) Capital Social;** o capital social subscrito e integralizado está representado por 22.069.402 ações ordinárias nominativas e

Demonstração dos Fluxos de Caixa dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2012 e 2011 - Em R\$

	2012	2011
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	7.939.938	3.474.935
Lucro líquido do exercício		
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades		
Depreciação	1.369.107	1.164.297
Perda (Ganho) com imobilizado	3.668	133.017
Encargos financeiros líquidos/juros	1.336.714	2.938.370
Perda (Ganho) variação cambial	(1.720.596)	(452.115)
Lucro líquido ajustado	8.928.830	7.258.504
Aumento/Redução nas contas a receber de clientes e outros	(2.282.857)	4.141.485
Aumento/Redução nos estoques	(1.481.090)	4.811
Aum./Redução nas contas a pagar-fornecedores	529.163	(929.649)
Aumento nas obrigações tributárias	1.048.067	1.565.146
Redução/Aumento nas obrigações trabalhistas	(419.774)	935.955
Redução no parcelamento Lei 11.941/09-Refis	(3.402.097)	(7.459.855)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.920.242	5.516.396
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Compra de ativo imobilizado	(1.649.648)	(1.738.647)
Recebido pela venda de equipamento	6.840	74.000
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(1.642.808)	(1.664.647)
Fluxos de Caixa das Ativ.de Financiamento		
Distribuição de dividendos	(4.000.000)	(1.000.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(4.000.000)	(1.000.000)
Aumento Líquido das Disponibilidades	(2.722.567)	2.851.749
Caixa e equiv.de caixa no início do período	14.719.508	11.867.759
Caixa e equiv.de caixa ao fim do período	11.996.942	14.719.508

sem valor nominal. **4- Instrumentos financeiros:** A RCN não mantém operações significativas com instrumentos financeiros e não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com suas operações financeiras são condizentes com as políticas e estra-

tégias definidas pela administração da empresa e parametrizadas com as taxas de mercado. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da empresa. A RCN não possui operações relevantes cujos efeitos nas oscilações de taxas possam ocasionar perdas significativas.