

# YANMAR DO BRASIL S.A.

CNPJ Nº 49.444.888/0001-10

## RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Diretoria submete à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e demais demonstrações financeiras relativas ao período encerrado em 31 de Dezembro de 2014, estando a inteira disposição para quaisquer esclarecimentos necessários. Indaiatuba, 12 de Fevereiro de 2015.

### BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014

	31.12.2014	31.12.2013		31.12.2014	31.12.2013
<b>ATIVO</b>			<b>PASSIVO</b>		
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.750.992,75</b>	<b>8.715.103,25</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.554.854,41</b>	<b>251.167,90</b>
Caixa e Bancos	8.113,31	20.261,21	Fornecedores	116.851,68	116.897,89
Aplicações Financeiras	3.471.425,44	3.488.354,41	Encargos Sociais e Fiscais	9.467,59	31.887,30
Duplicatas a Receber	95.047,04	92.835,99	Financiamentos e Empréstimos	3.328.535,14	2.382,71
Estoques	677.786,25	689.615,36	Contas Correntes Credoras	100.000,00	100.000,00
Adiantamentos Diversos	245.941,95	245.741,95	Diversos a Pagar	-	-
Impostos a Recuperar	4.056.146,08	3.981.761,65	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>-</b>	<b>2.928.250,00</b>
Contas Correntes - Devedoras	196.532,68	196.532,68	Financiamentos e Empréstimos	-	2.928.250,00
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.904.547,74</b>	<b>3.815.091,43</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.100.686,08</b>	<b>9.350.776,78</b>
Devedores Compromissários	-	-	Capital Social	9.428.575,06	9.428.575,06
Débito com Controlada/Coligada	3.021.019,28	3.007.167,54	- Residentes no País	89.093,88	89.093,88
Investimentos	842.742,86	767.112,22	- Residentes no Exterior	9.339.481,18	9.339.481,18
- Participações Societárias Controladas e Coligadas	744.463,91	668.833,27	Reservas de Capital	-	-
- Participações por Incentivos Fiscais	97.992,66	97.992,66	Reservas de Lucros	-	-
- Participações em Outras Empresas	286,29	286,29	Prejuízos Acumulados	(77.798,28)	-
Imobilizado	40.785,60	40.811,67	Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício	(250.090,70)	(77.798,28)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>12.655.540,49</b>	<b>12.530.194,68</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>12.655.540,49</b>	<b>12.530.194,68</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	31.12.2014	31.12.2013
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>31.122,014</b>	<b>31.122,013</b>
Venda de Produtos e Mercadorias	16.828,74	5.620,80
Impostos sobre Vendas e Serviços	(5.001,76)	(1.602,74)
Revolução de Vendas	-	-
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>11.826,98</b>	<b>4.018,06</b>
Custo de Vendas	(11.134,24)	(3.482,30)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>692,74</b>	<b>535,76</b>
Despesas de Vendas	(3.934,67)	(9.734,95)
Despesas Gerais e Administrativas	(261.565,68)	(549.190,15)
Despesas Financeiras	(750.760,79)	(728.851,38)
Receitas Financeiras	688.674,71	541.343,16
Outras Receitas e Despesas Operacionais	6.298,07	662.623,82
Resultado da Equivalência Patrimonial	75.630,64	62.450,75
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(244.964,98)</b>	<b>(20.822,99)</b>
Resultado não Operacional	-	1.000,00
<b>LUCRO LÍQUIDO ANTES IRPJ/CSL</b>	<b>(244.964,98)</b>	<b>(19.822,99)</b>
<b>IRPJ/CSL</b>	<b>(5.125,72)</b>	<b>(57.975,29)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO APÓS IRPJ/CSL</b>	<b>(250.090,70)</b>	<b>(77.798,28)</b>
Resultado por Ação	(0,003)	(0,001)

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Discriminação	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31.12.08	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(86.947.666,83)	10.427.325,65
- Resultado do Exercício 2009	-	-	979.882,36	-	979.882,36
Saldo em 31.12.09	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(85.967.784,47)	11.407.208,01
- Resultado do Exercício 2010	-	-	-	(890.956,55)	(890.956,55)
Saldo em 31.12.10	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(86.858.741,02)	10.516.251,46
- Resultado do Exercício 2011	-	-	-	(876.804,29)	(876.804,29)
Saldo em 31.12.11	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(87.735.545,31)	9.639.447,17
- Resultado do Exercício 2012	-	-	-	(210.872,11)	(210.872,11)
Saldo em 31.12.12	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(87.946.417,42)	9.428.575,06
- Compensação de Capital/Prejuízos	(85.177.957,94)	(1.000,02)	(2.767.459,46)	87.946.417,42	-
- Resultado do Exercício 2013	-	-	-	(77.798,28)	(77.798,28)
Saldo em 31.12.13	9.428.575,06	-	-	(77.798,28)	9.350.776,78
- Resultado do Exercício 2014	-	-	-	(250.090,70)	(250.090,70)
Saldo em 31.12.14	9.428.575,06	-	-	(327.888,98)	9.100.686,08

### DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Método Direto)

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades Operacionais</b>		
(+) Recebido de Clientes	16.776,93	6.438,76
(-) Pagamento a Fornecedores e Funcionários	(49.005,15)	(177.475,37)
(-) Pagamento de Tributos	(140.690,33)	(25.106,79)
(-) Pagamento de Aluguéis	(8.384,15)	(14.726,77)
(-) Serviços Profissionais Contratados	(159.488,97)	(85.367,12)
(-) Contribuição Sindical	(10.140,05)	(52.507,87)
(-) Recuperação Imposto Receita Federal	-	584.258,42
(+) Outros Recebimentos/Pagamentos	(2.744,79)	(6.812,87)
(=) Caixa Líquida Gerada pelas ATIVIDADES OPERACIONAIS	<b>(353.676,51)</b>	<b>228.700,39</b>
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades de Financiamentos</b>		
(-) Juros Pagos de Empréstimos	(25.054,93)	(47.654,96)
(+) Juros Recebidos de Aplicações	349.654,57	228.201,75
(-) Pagamento de Empréstimos	-	-
(=) Caixa Líquida Gerada pelas ATIVIDADES FINANCEIRAS	<b>324.599,64</b>	<b>180.546,79</b>
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades de Investimentos</b>		
(+) Venda de Imobilizado	-	1.000,00
(=) Caixa Líquida Gerada pelas ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	<b>-</b>	<b>1.000,00</b>
Aumento/Redução no Caixa e Equivalentes	<b>(29.076,87)</b>	<b>410.247,18</b>
Caixa e Equivalentes no Início do Ano	3.508.615,62	3.098.368,44
Caixa e Equivalentes no Final do Ano	3.479.538,75	3.508.615,62

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**1 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:** a) As demonstrações financeiras foram elaboradas de conformidade com os dispositivos da Lei das Sociedades por Ações e Legislação Tributária em vigor; b) Os Ativos Realizáveis e os Passivos Exigíveis vencíveis no decorrer do exercício seguinte, estão classificados como circulante; c) As receitas e as despesas foram registradas segundo o regime de competência; d) Os Estoques estão avaliados ao custo médio de produção ou aquisição não excedente ao preço médio de produção; e) As depreciações do Ativo Imobilizado foram calculadas pelo método linear às taxas máximas permitidas pela legislação fiscal e absorvida parte no custeio da produção e parte no resultado; f) A provisão para férias foi constituída para o pagamento das férias vencidas e vincendas proporcionais até a data do Balanço de acordo com a Lei nº 9.249/95.

2 - A Variação Cambial é calculada pelo Regime de Caixa para efeito do cálculo do Imposto de Renda.

3 - O CAPITAL SOCIAL de R\$ 9.428.575,06 totalmente integralizado, é representado por 94.554.866 ações ordinárias e 51.667 ações preferenciais ambas nominativas.

4 - ESTOQUES:	31.12.2014	31.12.2013
Produtos Acabados	219.461,18	219.461,18
Matérias-Primas	457.200,07	469.029,18
Outros	1.125,00	1.125,00
<b>TOTAIS</b>	<b>677.786,25</b>	<b>689.615,36</b>

5 - Em 31/10/2013 houve a redução do Capital absorvendo o Prejuízo Acumulado. Capital de R\$ 94.606.533,00 - Prejuízo Acumulado R\$ 85.177.957,94 e Capital reduzido para R\$ 9.428.575,06

### 6 - O ATIVO IMOBILIZADO É REPRESENTADO POR:

Discriminação	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Líquido em 31.12.2014	Líquido em 31.12.2013
Terrenos	15.979,44	-	15.979,44	15.979,44
Edifícios e Construções	16.665,71	4.727,91	11.937,80	11.937,80
Máquinas Aparelhos e Equipamentos	58.360,44	58.360,44	-	-
Veículos	-	-	-	-
Móveis e Utensílios	150.146,52	137.278,16	12.868,36	12.894,43
<b>TOTAIS</b>	<b>241.152,11</b>	<b>200.366,51</b>	<b>40.785,60</b>	<b>40.811,67</b>

### 7 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE CURTO E LONGO PRAZOS:

Instituições Financeiras	Vencimentos	Valor	Tipo
Yanmar Company, Ltd.(US\$ 1.250.000) juros	2015	8.285,14	Capital de Giro
Yanmar Company, Ltd.(US\$ 1.250.000) principal	2015	3.320.250,00	Capital de Giro
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>3.328.535,14</b>	

**KENJI KITAHARA**  
Diretor Presidente

**KAZUO YAMAOKA**  
Diretor

**JOSÉ DONIZETI LUIZ**  
Técnico Contábil CRC/SP 141067/0-5