Moinho Paulista S.A.

CNPJ nº 33.390.527/0001-29

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos a Vossa apreciação as demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício findo em 31/12/2013.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro - Em milhares de reais

Ativo	2013	2012 reapresentado
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.818	675
Bancos conta vinculada	918	369
Contas a receber	39.312	27.077
Estoques	22.047	16.849
Tributos a recuperar	178	218
Outros ativos	2.335	2.884
Despesas antecipadas	797	677
	67.405	48.749
Não Circulante		
Realizável a longo prazo		
Partes relacionadas	65.270	66.275
Tributos a recuperar	119	262
Tributos diferidos	1.860	5.021
Despesas antecipadas	193	778
	67.442	72.336
Imobilizado	57.995	62.639
Intangível	127	154
	125.564	135.129
Total do ativo	192.969	183.878

Passivo e patrimônio líquido	2013	2012 reapresentado
Circulante		
Fornecedores		
Nacionais	5.296	6.561
Exterior	26.971	20.367
Empréstimos	3.869	7.415
Juros a pagar sobre debêntures	35	19
Salários e encargos sociais	3.351	3.222
Tributos a pagar	1.694	3.991
Parcelamento de tributos	13.112	12.043
Outros passivos	5.233	3.359
	59.561	56.977
Não circulante		
Fornecedores	581	–
Empréstimos	689	4.398
Debêntures	25.000	25.000
Tributos diferidos	11.858	13.070
Provisão para contingências	3.320	2.283
Parcelamento de tributos	20.988	33.260
	62.436	78.011
	121.997	134.988
Patrimônio líquido		
Capital social	47.689	47.689
Reservas de capital	7.694	7.694
Ajuste de avaliação patrimonial	23.014	25.372
Prejuízos acumulados	(7.425)	(31.865)
	70.972	48.890
Total do passivo e patrimônio líquido	192.969	183.878

Demonstrações do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado

	2013	2012 reapresentado
Receita líquida dos produtos vendidos	370.786	272.881
Custo dos produtos vendidos	(267.986)	(190.489)
Lucro bruto	102.800	82.392
Despesas operacionais		
Com vendas	(44.257)	(36.074)
Gerais e administrativas	(14.338)	(14.355)
Outras despesas operacionais, líquidas	(242)	(683)
	(58.837)	(51.112)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	43.963	31.280
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	135	185
Despesas financeiras	(8.513)	(13.384)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(2.801)	(1.798)
	(11.179)	(14.997)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	32.784	16.283
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(8.753)	(5.209)
Diferido	(1.949)	(981)
	(10.702)	(6.190)
Lucro líquido do exercício	22.082	10.093
Quantidade de ações do capital social no fim do exercício - em milhares	47.689	47.689
Lucro por ação do capital social no fim do exercício - R$	0,46	0,21

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Em milhares de reais

	Capital social	Reservas de capital: Correção monetária do capital	Reservas de capital: Subvenções para investimentos	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 01 de janeiro de 2012	47.689	5.793	1.901	27.797	(44.383)	38.797
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	–	–	–	(2.425)	2.425	–
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	10.093	10.093
Em 31 de dezembro de 2012	47.689	5.793	1.901	25.372	(31.865)	48.890
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	–	–	–	(2.358)	2.358	–
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	22.082	22.082
Em 31 de dezembro de 2013	47.689	5.793	1.901	23.014	(7.425)	70.972

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

	2013	2012
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	32.784	16.283
Ajustes		
Depreciação e amortização	5.269	5.208
Baixa de ativo imobilizado	225	388
Provisão para contingências	991	1.596
Provisão para créditos de realização duvidosa	(638)	262
Juros e var. monetárias e cambiais s/empréstimos, debêntures, contingências e parc. de tributos	(128)	13.019
	38.503	36.756
Variações nos ativos e passivos		
Bancos conta vinculada	(549)	(181)
Contas a receber	(11.597)	(705)
Estoques	5.452	2.034)
Tributos a recuperar	183	624
Partes relacionadas	1.005	(4.166)
Depósitos compulsórios e judiciais	45	13
Outros ativos e despesas antecipadas	1.014	748
Fornecedores	(4.730)	2.316
Salários e encargos sociais	129	657
Tributos a pagar	7.564	1.790
Outros passivos	1.874	632
Caixa proveniente das operações	38.893	40.518
Juros pagos sobre empréstimos, debêntures e outros	(8.772)	(12.264)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(8.009)	(4.974)
Pagamento de contingências	(234)	(166)
Caixa líquido proveniente das ativ. operacionais	21.878	23.114
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(792)	(1.628)
Aquisições de ativo intangível	(31)	(33)
Caixa líquido aplicado nas ativ. de investimentos	(823)	(1.661)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos (linha "Captação" abaixo eliminada)		
Amortização de empréstimos	(7.255)	(9.226)
Amortização de parcelamento de tributos	(12.657)	(12.970)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(19.912)	(22.196)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	1.143	(743)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	675	1.418
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.818	675
Transações que não afetaram caixa		
Aquisições de bens do ativo imobilizado a pagar	–	1.717

Contexto Operacional:

O ano de 2013 foi caracterizado pela grande volatilidade do preço de aquisição de trigo e da taxa de câmbio que impactaram diretamente nos custos da Companhia, uma vez que o trigo consumido foi adquirido dos Estados Unidos e da Argentina.

A receita líquida no valor de R$ 370 milhões apresentou crescimento de 35,9% decorrente da recomposição dos preços da farinha em função do aumento do custo de aquisição de matéria-prima bem como do aumento do volume comercializado. O lucro bruto apresentou crescimento de 24,8% em relação a 2012. O EBITDA do exercício atingiu o patamar de R$ 49,2 milhões com crescimento de 34,9%, e o lucro líquido atingiu a R$ 22,9 milhões com crescimento de 127,0% sobre o mesmo período de 2012.

O passivo bancário e tributário apresentou queda de 22,4% e a despesa financeira apresentou redução de 25,4%, apesar do aumento da taxa de juros Selic, na medida em que a Companhia canalizou recursos para redução de seu endividamento.

As demonstrações financeiras apresentadas foram aprovadas pela Diretoria em 27 de março de 2014.

A Diretoria

Jairo Aldir Wurlitzer
Contador - CRC - 1SC013.937/O-4 "S"

• As demonstrações Financeiras completas, as notas explicativas e o parecer dos Auditores Independentes estão à disposição na sede da empresa