

Bauko Rental Locação de Equipamentos S.A.

CNPJ 09.208.275/0001-90

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V.Sas., o balanço patrimonial e demais demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31/12/10 e 31/12/09.

Bal. Patr. em 31/12/10 e 31/12/09 (MRS)	31/12/10	31/12/09	Bal. Patr. em 31/12/10 e 31/12/09 (MRS)	31/12/10	31/12/09
Ativo/Circulante	10.548.311	7.565.344	Passivo/Circulante	15.491.578	12.252.778
Disponível: Bancos	1.508.603	1.210.318	Obrigações de Curto Prazo: Fornecedores	1.153.627	1.320.929
Aplicações Financeiras	2.330.509	775.994	Empréstimos e Financiamentos	9.629.406	8.040.709
Créditos: Clientes	5.442.526	4.447.896	Obrigações e Provisões Trabalhistas e Sociais	402.643	272.564
Contas a Receber	98.007	16.427	Impostos a Recolher	126.189	225.818
Adiantamentos a Fornecedores	390.384	67.257	Dividendos a Pagar/Juros Capital Próprio	1.463.905	1.036.938
Desp. do Exerc. Seguinte: Seguros a Apropriar	761.592	864.092	Adiantamentos de Clientes	1.334.076	863.120
Enc. Financ. a Apropriar	-	183.360	Outras Contas a Pagar	1.381.732	492.700
Impostos a Recuperar	16.690	-	Não Circulante	2.826.592	1.909.488
Não Circulante:	23.752.389	17.916.113	Obrigações de LP: Emprést. e Financ.	2.826.592	1.909.488
Realizável a LP: Encargos Financ. a Apropriar	-	98.732	Patrimônio líquido	15.982.530	11.319.191
Imobilizado: Veículos	1.015.157	632.824	Capital Realizado: Capital Social	10.214.990	7.978.579
Máquinas e Equipamentos	39.570.639	27.425.752	Reservas: Reserva de Legal	317.204	192.031
Outros Ativos	7.483	4.405	Reserva de Lucros	5.450.336	3.148.581
(-) Depreciação Acumulada	(16.840.890)	(10.245.600)	Total Reservas	5.767.540	3.340.612
Total do Imobilizado	23.752.389	17.817.381	Total do Passivo	34.300.700	25.481.457
Total do Ativo	34.300.700	25.481.457			

Dem. das Mut. do Patr. Líq. em 31/12/10 e 31/12/09 (MRS)

	Capital	Reserva Legal	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 01/01/2009	7.978.579	116.738	2.218.016	10.313.333
Reserva legal	-	75.293	(75.293)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(500.000)	(500.000)
resultado do exercício	-	-	1.505.858	1.505.858
Saldos em 31/12/2009	7.978.579	192.031	3.148.581	11.319.191
Aumento de capital	2.236.411	-	-	2.236.411
Reserva legal	-	125.173	(125.173)	-
Resultado do exercício	-	-	2.503.456	2.503.456
Efeito da lei 11.638/07	-	-	(76.528)	(76.528)
Saldos em 31/12/2010	10.214.990	317.204	5.450.336	15.982.530

Notas Explic. às Dem. Financeiras - Exercícios Findos em 2010 e 2009

Contexto Operacional: A Bauko Rental S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado que tem como objeto social, locação de bens móveis, compra e venda de bens móveis, prestação de serviços de assistência técnica e de mão de obra p/operação de máquinas de construção, terraplanagem e mineração, participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista e intermediação de negócios. **Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo c/as práticas contábeis emanadas pela legislação societária e das normas consubstanciadas nos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis. **Sumário das Principais Práticas Contábeis: Resultado:** O resultado é apurado e contabilizado pelo regime de competência, o imobilizado é demonstrado ao custo

de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear c/base na vida útil dos bens, sendo que alguns bens foram adquiridos como usados e a depreciação foi feita de acordo c/o artigo 311 do RIR/99. **Provisões:** A provisão de férias e seus respectivos encargos foram reconhecidos nas demonstrações contábeis considerando a remuneração dos empregados até a data do balanço. **IR e CS:** O IR e a CS correntes, são calculados mensalmente c/base no lucro real tributável aplicando-se a alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% p/imposto de renda e de 9% p/contribuição social. **Capital:** O Capital Social da companhia é de R\$ 10.214.990,00, representado por 10.214.990 de ações ordinárias sem valor nominal, totalmente integralizado, conforme ata de AGE datada de 30/04/2010, devidamente registrada na JUCESP sob o nº 226.476/10-8. **Reflexos da alteração da Lei das S.As.-Lei nº 11.638/07 e MP nº 449/08 - c/base no Pronunciamento Técnico CPC 13,** que trata da adoção inicial da Lei nº 11.638/07, a companhia optou por elaborar o balanço patrimonial de transição em 1º/01/2008, que é o ponto de partida do exercício de 2009 e dos novos critérios contábeis. As modificações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e MP nº 449/08 caracterizam-se como mudanças de prática contábil. Os ajustes da adoção da Lei foram efetuados contra a conta de lucros ou prejuízos acumulados. Pela nova legislação contábil, quando os riscos e benefícios inerentes à propriedade de um ativo arrendado são transferidos ao arrendatário, a operação deve ser contabilizada como compra e venda financeira. Diante disso, a companhia registrou, em seu ativo imobilizado, os bens objetos dos contratos de arrendamento mercantil financeiro, em contrapartida ao passivo respectivo. A sociedade possui cobertura de seguro contra incêndio e riscos diversos p/os bens do imobilizado, por valores considerados suficientes p/cobrir eventuais perdas.

Dem. do Res. em 31/12/10 e 31/12/09 (MRS)	31/12/10	31/12/09
Receita Operacional Bruta	40.197.588	34.242.373
Receitas de Locação	38.001.589	28.691.143
Vendas de Máquinas	801.402	498.500
Receitas de Serviços	294.429	233.295
Vendas de Imobilizado	1.100.000	4.759.280
Receitas Diversas	168	60.155
Deduções das Vendas	(877.791)	(612.998)
Impostos S/ Vendas	(877.791)	(612.998)
Receita Operacional Líquida	39.319.797	33.629.375
Custo das Mercadorias Vendidas	(719.630)	(1.809.497)
Lucro Bruto	38.600.167	31.819.878
Despesas Comerciais	(32.479.102)	(27.242.607)
Despesas (-) Receitas Financeiras	(1.480.236)	(1.822.892)
Depesas Juros Capital Próprio	(886.851)	(631.691)
Outras Receitas (-) Despesas	5.000	7.000
Lucro Operacional	3.758.978	2.129.688
Imposto de renda	(916.825)	(452.346)
Contribuição social	(338.697)	(171.484)
Lucro líquido do exercício	2.503.456	1.505.858
Lucro líquido por ação do capital social	0,25	0,19

Dem. do Fluxo de Caixa em 31/12/10 e 31/12/09 (MRS)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	2010	2009
Recebimentos de clientes	39.262.476	27.385.992
Pagamentos a fornecedores	(10.228.231)	(4.530.737)
Pagamento de pessoal e encargos sociais	(2.699.256)	(2.092.521)
Caixa gerado pelas operações	26.334.989	20.762.734
Juros pagos	(6.627)	(6.627)
Impostos	(2.406.784)	(1.263.881)
Caixa líquido proveniente das ativ. operac.	23.921.578	19.492.226
Fluxos de caixa das ativ. de investimento		
Recursos obtidos na venda do imobilizado	886.041	4.553.478
Juros recebidos	30.205	14.339
Aquisição de imobilizado para locação	(3.865.777)	(5.212.518)
Aquisição de imobilizado para uso próprio	(155.006)	(481.616)
Caixa líquido usado nas atividades de invest.	(3.104.537)	(1.126.317)
Fluxos de caixa das ativ. de financiamento		
Pagamentos de financiamentos	(18.964.242)	(17.851.602)
Caixa líquido usado nas ativ. de financ.	(18.964.242)	(17.851.602)
Aumento líquido ao caixa e equiv. de caixa	1.852.799	514.307
Caixa e equiv. de caixa no início do período	1.986.312	1.472.005
Caixa e equiv. de caixa ao fim do período	3.839.111	1.986.312

São Paulo, 26 de abril de 2011. **A Administração**
Carlos Alberto Pinto - Contador CRC 1SP177134/O-8