

# 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 2013 estando a inteira disposição para quaisquer esclarecimentos necessários. Indaiatuba, 07 de Fevereiro de 2014

A DIRETORIA

### BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2013

ATIVO	31.12.2013		31.12.2012		PASSIVO	31.12.2013		31.12.2012	
	Circulante	Total	Circulante	Total		Circulante	Total	Circulante	Total
<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>8.715.103,25</b>	<b>8.353.906,78</b>	<b>8.715.103,25</b>	<b>8.353.906,78</b>	<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>251.167,90</b>	<b>2.677.222,81</b>	<b>251.167,90</b>	<b>2.677.222,81</b>
Caixa e Bancos .....	20.261,21	10.472,27	20.261,21	10.472,27	Fornecedores .....	116.897,89	4.712,21	116.897,89	4.712,21
Aplicações Financeiras .....	3.488.354,41	3.087.896,17	3.488.354,41	3.087.896,17	Encargos Sociais e Fiscais .....	31.887,30	8.805,39	31.887,30	8.805,39
Duplicatas a Receber .....	92.835,99	105.016,40	92.835,99	105.016,40	Financiamentos e Empréstimos .....	2.382,71	2.563.705,21	2.382,71	2.563.705,21
Estoques .....	689.615,36	693.694,18	689.615,36	693.694,18	C/Correntes Credoras .....	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Adiantamentos Diversos .....	245.741,95	245.741,95	245.741,95	245.741,95	Diversos a Pagar .....	-	-	-	-
Impostos a Recuperar .....	3.981.761,65	4.014.553,13	3.981.761,65	4.014.553,13	<b>NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>2.928.250,00</b>	<b>-</b>	<b>2.928.250,00</b>	<b>-</b>
C/Correntes - Devedoras .....	196.532,68	196.532,68	196.532,68	196.532,68	Financiamentos e Empréstimos .....	2.928.250,00	-	2.928.250,00	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>3.815.091,43</b>	<b>3.751.891,09</b>	<b>3.815.091,43</b>	<b>3.751.891,09</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....	<b>9.350.776,78</b>	<b>9.428.575,06</b>	<b>9.350.776,78</b>	<b>9.428.575,06</b>
Devedores Compromissários .....	-	12.901,08	-	12.901,08	Capital Social .....	9.428.575,06	94.606.533,00	9.428.575,06	94.606.533,00
Débito c/Controlada/Coligada .....	3.007.167,54	2.993.297,99	3.007.167,54	2.993.297,99	- Residentes no País .....	89.093,88	893.970,00	89.093,88	893.970,00
Investimentos .....	767.112,22	704.661,47	767.112,22	704.661,47	- Residentes no Exterior .....	9.339.481,18	93.712.563,00	9.339.481,18	93.712.563,00
- Part. Soc. Contr. e Coligadas .....	668.833,27	606.382,52	668.833,27	606.382,52	Reservas de Capital .....	-	1.000,02	-	1.000,02
- Part. p/Incent. Fiscais .....	97.992,66	97.992,66	97.992,66	97.992,66	Reservas de Lucros .....	-	2.767.459,46	-	2.767.459,46
- Part. em Outras Empresas .....	286,29	286,29	286,29	286,29	Prejuízos Acumulados .....	-	(87.735.545,31)	-	(87.735.545,31)
Imobilizado .....	40.811,67	41.030,55	40.811,67	41.030,55	Lucro/Prej. Líquido do Exercício .....	(77.798,28)	(210.872,11)	(77.798,28)	(210.872,11)
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....	<b>12.530.194,68</b>	<b>12.105.797,87</b>	<b>12.530.194,68</b>	<b>12.105.797,87</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....	<b>12.530.194,68</b>	<b>12.105.797,87</b>	<b>12.530.194,68</b>	<b>12.105.797,87</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

	31.12.2013	31.12.2012
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b> .....	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Venda de Produtos e Mercadorias .....	5.620,80	6.505,89
Impostos s/Vendas e Serviços .....	(1.602,74)	(1.930,26)
Devolução de Vendas .....	-	-
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b> .....	<b>4.018,06</b>	<b>4.575,63</b>
Custo de Vendas .....	3.482,30	(4.059,96)
<b>LUCRO BRUTO</b> .....	<b>535,76</b>	<b>515,67</b>
Despesas de Vendas .....	(9.734,95)	(16.421,82)
Despesas Gerais e Administrativas .....	(549.190,15)	(257.586,85)
Despesas Financeiras .....	(728.851,38)	(563.359,76)
Receitas Financeiras .....	541.343,16	542.407,92
Outras Rec. e Desp. Operacionais .....	662.623,82	22.169,60
Resultado da Equivalência Patrimonial .....	62.450,75	61.203,13
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b> .....	<b>(20.822,99)</b>	<b>(211.072,11)</b>
Resultado não Operacional .....	1.000,00	200,00
<b>LUCRO LÍQUIDO ANTES IRPJ/CSL</b> .....	<b>(19.822,99)</b>	<b>(210.872,11)</b>
IRPJ/CSL .....	(57.975,29)	-
<b>LUCRO LÍQUIDO APÓS IRPJ/CSL</b> .....	<b>(77.798,28)</b>	<b>(210.872,11)</b>
Resultado por Ação .....	(0,001)	(0,002)

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Discriminação	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
	Saldo em 31.12.07 .....	94.606.533,00	1.000,02	2.767.459,46	(84.497.707,16)
- Resultado do Exercício 2008 .....	-	-	2.767.459,46	(2.449.959,67)	(680.499,21)
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

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

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades Operacionais</b>		
(+) Recebido de Clientes .....	6.438,76	7.248,76
(-) Pagamento a Fornecedores e Funcionários .....	(177.475,37)	(63.392,34)
(-) Pagamento de Tributos .....	(25.106,79)	(26.053,22)
(-) Pagamento de Aluguéis .....	(14.726,77)	(17.137,71)
(-) Serviços Profissionais Contratados .....	(85.367,12)	(100.045,54)
(-) Contribuição Sindical .....	(52.507,87)	(50.100,26)
(-) Recuperação Imposto Receita Federal .....	584.258,42	-
(+) Outros Recebimentos/Pagamentos .....	(6.812,87)	14.629,86
(=) Caixa Líquida Gerada Pelas ATIV. OPER. ....	<b>228.700,39</b>	<b>(234.850,45)</b>
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades de Financiamentos</b>		
(-) Juros Pagos de Empréstimos .....	(47.654,96)	(37.333,07)
(+) Juros Recebidos de Aplicações .....	228.201,75	229.313,63
(-) Pagamento de Empréstimos .....	-	-
(=) Caixa Líquida Gerada Pelas ATIV. FINANC. ....	<b>180.546,79</b>	<b>191.980,56</b>
<b>Fluxo de Caixa Originado de Atividades de Investimentos</b>		
(+) Venda de Imobilizado .....	1.000,00	200,00
(=) Caixa Líquida Gerada Pelas ATIV. INVEST. ....	<b>1.000,00</b>	<b>200,00</b>
Aumento/Redução no Caixa e Equivalentes .....	<b>410.247,18</b>	<b>(42.669,89)</b>
Caixa e Equivalentes no Início do Ano .....	3.098.368,44	3.141.038,33
Caixa e Equivalentes no Final do Ano .....	3.508.615,62	3.098.368,44

### 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 custo da produção e parte no resultado; f) A provisão para férias foi constituída para o pagamento das férias vendidas e vencidas 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:** 31.12.2013 31.12.2012  
 Produtos Acabados .....

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

Instituições Financeiras	Vencimentos	Valor	Tipo
Yanmar Co., Ltd. (US\$ 1.250.000) juros .....	2014	2.382,71	Capital de Giro
Yanmar Co., Ltd. (US\$ 1.250.000) principal .....	2015	2.928.250,00	Capital de Giro
<b>TOTAL GERAL</b> .....		<b>2.930.632,71</b>	

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

Discriminação	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Líquido em 31.12.2013	Líquido em 31.12.2012
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
Maq. Apar. e Equipam. ....	58.360,44	58.360,44	-	-
Veículos .....	-	-	-	-
Móveis e Utensílios .....	150.146,52	137.252,09	12.894,43	13.113,31
<b>TOTAIS</b> .....	<b>241.152,11</b>	<b>200.340,44</b>	<b>40.811,67</b>	<b>41.030,55</b>

**KENJI KITAHARA**                      **KAZUO YAMAOKA**                      **MASATO NINOMIYA**                      **JOSÉ DONIZETI LUIZ**  
 Diretor Presidente                      Diretor                      Diretor                      Téc. Cont. CRC/SP 141067/0-5