## ESTACON ENGENHARIA S/A - CNPJ/MF: 04.946.406/0001 - 12

ESTACON RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO: Senhores acionistas, em cumprimento às normas legais e estatutárias, apresentamos o relatório da administração referente ao exercício de 2009, consubstanciado pelas demonstrações contábeis e financeiras a seguir discriminadas. Nesse exercício, a Estacon adotou fortes medidas de gestão visando enfrentar as dificuldades conjunturais e estruturais que permanecem a afetar o segmento de obras públicas, de modo a gerar as condições necessárias à alavancagem dos negócios em 2010. (a) A Diretoria.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008 - (EM MILHARES DE REAIS)						DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 2009 E 2008		
ATIVO	2009	2008	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2009	2008	(EM MILHARES DE		77 2 2000
CIRCULANTE Disponibilidades	<b>113.341</b> 2.341	<b>102.364</b> 5.417	CIRCULANTE Fornecedores	<b>68.797</b> 10.156	<b>63.839</b> 17.134	RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2009 129.350	2008 181.989
Clientes Contas Correntes(Consórcios	101.377	88.975 -	Empréstimos em Moeda Nacional Tributos e Enc. Sociais	42.650 12.833	24.067 18.311	Deduções da Receita RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	(12.232) <b>117.118</b>	(11.574) <b>170.415</b>
Estoques	2.802	7.972	Programa de Recup.Fiscal - REFIS Outros Passivos	3.158	3.635 692	Custos dos Serviços e Produtos RESULTADO BRUTO	(121.790) <b>(4.672)</b>	(169.743) <b>672</b>
NÃO CIRCULANTE	137.692	152.039	NÃO CIRCULANTE	87.588	67.228	Despesas Operacionais Resultado Financeiro Líquido	(20.300) (4.459)	(22.541) (9.495)
REALIZ. LONGO PRAZO	18.963	19.770	Programa de Recup.Fiscal - REFIS Contas Correntes (Consórcios) -	83.070 2.642	60.584	Variação Monetária - REFIS Equivalência Patrimonial	(3.553) (1.707)	(1.581) (333)
Clientes Contas Correntes(Consórcios	16.277 s) 2.180	18.732 - 532	Débitos Controladas Outros Passivos	122 4.396	- 4.002	Reversão da Provisão Imposto Renda Outras Receitas/Despesas LUCRO/PREJUÍZO / OPERACIONAL	9.550 <b>(25.141)</b>	127 2.589 <b>(30.562)</b>
Créditos de Controladas Ativos Fiscais Diferidos	506	506	PATRIMÔNIO LIQUÍDO	94.648	123.336	Ganhos / Perdas em Inv. Controlada Lucro / Prejuízo antes do Imposto de	-	(803)
INVESTIMENTO	27.585	29.292	Capital Social Reservas de Reavaliação	76.531 77.501	76.531 85.141	Renda e da Contribuição Social Contribuição Social	(25.141)	(31.365)
IMOBILIZADO INTANGÍVEL	40.100 51.044	51.933	Reservas de Lucros Prejuízos Acumulados	157 (59.541)	157 (38.493)	Imposto de Renda  PREJUÍZO LIQ. DO EXERCÍCIO	- (25.141)	(31.365)
TOTAL DO ATIVO	251.033	254.403	TOTAL DO PASSIVO E PAT. LIQ.	251.033	254.403	LUCRO/PREJUÍZO P/AÇÃO(Em R\$)	(71,75)	(89,51)
As I	As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis  As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis							ıas

**LUCROS** 

3.444

(59.541)

3.444

94.648

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXO DE CAIXA PARA O
EXERCÍCIO FINDO DE 31 DE DEZEMBRO 2009 E 2008
(EM MILHARES DE REAIS)

# DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008

**CAPITAL** 

(EM MILHARES DE REAI	S)	
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTES AO RESULTADO	2009 (25.141) 13.558	2008 (31.365) 9.946
Depreciação e Amortização	2.774	
Baixas Líquidas do Imobilizado	5.524	
Reversão Imposto de Renda Diferido	-	(127)
Equivalência Patrimonial	1.707	, ,
Perda em Investimentos em Controladas	-	803
Juros de Obrigações não Circulantes	3.553	1.581
VARIAÇÃO NO ATIVO CIRCULANTE	(14.053)	21.749
Estoques	5.170	(1.649)
Clientes	(12.402)	23.398
Consórcios	(6.821)	-
VARIAÇÃO NO PASSIVO CIRCULANTE	(13.625)	
Fornecedores	(6.978)	
Tributos e Contribuições Compensáveis	(9.113)	(6.257)
Dividendos pagos	-	(1.381)
Outros Passivos Operacionais	2.466	()
TOTAL DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(39.261)	
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(4.834)	
Aplicações no Ativo Imobilizado	(12)	
Consórcios	(4.822)	
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	41.019	
Empréstimos e Financiamentos Obtidos	18.583	
Reclassificação do não Circulante para o Circulante		(2.000)
Reclassificação do Circulante para o não Circulante		
Clientes não Circulante	2.455	()
Outros Passivos não Circulante	394	
Reversão de Dividendos	-	1.375
Crédito de Controladas	654	
VARIAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	(3.076)	
Caixa e Equivalentes de Cx. no Início do Exercício	5.417 2.341	
Caixa e Equivalentes de Cx. no Fim do Exercício VARIAÇÃO NO CAIXA	(3.076)	
As Notas Explicativas são parte integrante das Der		

Daixas Eigalaas ao Illiobhizaao	0.02	(40=)	Destinação do Lucro:	1
Reversão Imposto de Renda Diferido	-	(127)	Prejuizo do Evercício	i
Equivalência Patrimonial	1.707	333	Destinação do Lucro:	i
Perda em Investimentos em Controladas	-	803	Constituição de Reserva	ı
Juros de Obrigações não Circulantes	3.553	1 E01	Laiustes decorrentes da Adocão Lei 11 638/07 l	ı
	(14.053)	21.749	Ajustes de Exercicios Anteriores	76 524
Estoques	5.170		PATRIMONIO LIQUIDO EM 31.12.2008 Realização da Reserva de Reavaliação	76.531
Clientes	(12.402)	23.398	Destinação do Lucro:	ı
Consórcios	(6.821)	_	Prejuizo do Exercício	l
	(13.625)	1.077	Destinação do Lucro:	l
Fornecedores	(6.978)	9.534	Constituição de Reserva	l
Tributos e Contribuições Compensáveis	(9.113)		Ajustes decorrentes da Adoção Lei 11.638/07 Baixa Bens Reavaliados	l
Dividendos pagos	(3.110)	(1.381)	Ajustes do Exerciçio Anterior	l
Outros Passivos Operacionais	2,466	(819)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31.12.2009	76.531
TOTAL DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(39.261)		NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁB	FIS
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(4.834)		a) Apuração do Resultado - As receitas e despe	
Aplicações no Ativo Imobilizado	(12)		pelo regime de competência do exercício;	.545 546 1666
Consórcios	(4.822)	3.012		
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	41.019		b) Ativo Circulante e Realizável a Longo Praz	o – Os esto
Empréstimos e Financiamentos Obtidos	18.583		representados por materiais de manutenção e	
Reclassificação do não Circulante para o Circulante	-		sendo avaliados pelo custo médio de aquisi	
Reclassificação do Circulante para o não Circulante	18.933		mercado. Os demais ativos são apresentados a	
Clientes não Circulante	2.455	(3.409)	incluindo, quando aplicável, os rendiment	os e as
Outros Passivos não Circulante	394		monetárias auferidas;	
Reversão de Dividendos	_	1.375	,	
Crédito de Controladas	654	(1.762)	c) Cliente - Contempla a atualização mo	netária de
VARIAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	(3.076)	(9.698)	pleiteados junto a órgãos governamentais elab	orados por l
Caixa e Equivalentes de Cx. no Início do Exercício	5.417	15.115	técnicos especializados, referente a contratos de	execução d
Caixa e Equivalentes de Cy, no Fim do Exercício	2 341		concluídos:	•

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES** CONTÁBEIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE **DEZEMBRO DE 2009 E DE 2008 - (Em R\$ 1.000 )** 

# **NOTA 1 - A ESTACON E SUAS OPERAÇÕES**

A Estacon é uma companhia fechada de direito privado, regida A Estacon e uma compannia rechada de direito privado, regida pela legislação das sociedades por ações. Tem por objetivo principal a indústria da construção em geral, com ênfase na construção pesada, obras viárias e de saneamento, incluindo incorporação, comercialização de imóveis e outros empreendimentos imobiliários. Diversifica sua atuação através de empresas controladas em projetos agroindustriais e na indústria de pré-moldados de concretos. Desenvolve suas atividades em todo o território nacional.

### NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES **CONTÁBEIS**

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações e as Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC), bem como com as Leis 11.638/07 e 11.941/09.

5) -6	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SOCIAL REALIZADO	REAVALIAÇÃO	LUCRO	(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
9	PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31.12.2007	76.531	85.788	157	(10.892)	151.584
	Realização da Reserva de Reavaliação		(648)		648	-
7)	Destinação do Lucro:				(31.365)	-
ź.	Prejuizo do Exercício Destinação do Lucro:				(31.303)	-
3	Constituição de Reserva				. <u>-</u> - 1	-
1	Aiustes decorrentes da Adocão Lei 11.638/07				1.742	1.742
9	Ajustes de Exerciçios Anteriores			,	1.375	1.375
9)	PÁTRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31.12.2008 Realização da Reserva de Reavaliação	76.531	<b>85.140</b> (648)	157	<b>(38.492)</b> 648	123.336
8	Destinação do Lucro:		(040)		-	_
_	Prejuizo do Exercício				(25.141)	(25.141)
_	Doctinação do Lucro:				- 1	
4	Constituição de Reserva				-	_
	Ajustes decorrentes da Adoção Lei 11.638/07		(6 991)		-	(6.991)

77.501

são reconhecidas

Os estoques são teriais de obras, , inferior ao de es de realização e as variações

ria de créditos, os por laudos de

- d) Investimentos Os investimentos em sociedades controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial e os demais investimentos pelo custo de aquisição;
- e) Imobilizado Está demonstrado pelo custo de aquisição ou Os empréstimos bancários estão garantidos por alienação construção, acrescido de reavaliação, deduzido da depreciação fiduciária dos equipamentos e/ou aval dos diretores. acumulada. As depreciações são calculadas pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos bens, suportados por laudo de NOTA 7 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

# NOTA 4 - PARTICIPAÇÕES EM EMPRESAS CONTROLADAS

Empresa			Invest. Avaliados		Patrim.	
dor dra S./(1)	56,17		23.433	25.140	(1.707)	
Artecon - Art. de Concreto S.A (1)	38,99					
(1) As demonstrações contébuis das controladas auditadas						

# **NOTA 5 - IMOBILIZADO**

157

RESERVA DE RESERVA DE

5	Rubricas	Taxa Deprec. % (a.a.)	2009	2008	
O Terrenos		-	18.566	23.808	
Edif. Mell	noramentos	04	17.379	19.293	
e Máq. Equi	pamentos	10	21.230	21.942	
, Comp. Pe	riféricos	20	1.109	1.146	
S Veículos		20	7.078	10.718	
Móveis e	Jtensílios	10	799	816	
Imobilizaç	ões em Curso	-	999	985	
	obilizações	10	159	159	
(-) Depre	c. Acumuladas	-	27.219	26.934	
Total Ger	al		40.100	51.933	

cução de obras já Os bens estão vinculados a garantias de empréstimos e impostos e contribuições

# NOTA 6 - EMPRÉSTIMOS EM MOEDA NACIONAL

Modalidade	<b>Encargos Financeiros Mensais</b>				
Capital de Giro	CDI + 0,60% a.m 2,80% a.m.				
Conta Garantida	CDI + 1,98% a.m 2,00% a.m.				

# NOTA 8 - PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO FISCAL- REFIS

NOTA 8 - PROGRAMA DE RECUPERAÇAO FISCAL - REFIS A Companhia formalizou em dezembro de 2000 a opção pelo Programa de Recuperação Fiscal - REFIS, instituído pelo Governo Federal através da Lei n.º 9.964 de 10/04/00, destinado a promover a regularização de débitos tributários e previdenciários com vencimentos até 29/04/00. Em novembro de 2009, a empresa aderiu ao Programa de Parcelamento de débitos fiscais previsto na Lei 11.941/09, ficando o montante aproximado de R\$ 83 milhões, que serão pagos em até 180 (cento e oitenta) meses. O Parcelamento é composto por saldo do REFIS, tributos vencidos até 30/11/08, débitos de notificações fiscais, compensações totais e parciais fiscais, compensações totais e parciais