

COMPAR - COMPANHIA PARAENSE DE REFRIGERANTES

CNPJ: 04.928.297/0001-00 - NIRE: 153.0000.731-3

A COMPAR – COMPANHIA PARAENSE DE REFRIGERANTES, foi fundada em 12/07/1967, na cidade de Belém, no Estado do Pará. Tem como objeto social a fabricação, o engarrafamento e a comercialização de bebidas, principalmente refrigerantes. Visando promover melhorias no processo de gestão dos seus negócios, bem como promover melhorias na sua estrutura operacional e societária, o Grupo Simões (Grupo Empresarial que é controlador da “Companhia”) está realizando reestruturação societária e adequação dos processos de gestão dos seus negócios. Neste sentido, no exercício de 2007 a Santa – Santarém Refrigerantes S/A., empresas ligadas, integrantes do

Grupo Simões, localizadas no estado do Pará, foi incorporada pela COMPAR – Companhia Paraense de Refrigerantes. As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2011 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 15 de julho de 2012. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado

nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E DE 2010 (Em reais, centavos omitidos)					
Ativo	2011	2010	Passivo e patrimônio líquido	2011	2010
Ativo circulante			Passivo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	39.927	61.566	Empréstimos e financiamentos	238	238
Contas a receber de clientes	27.770	21.417	Fornecedores	24.947	24.917
Estoques	20.448	16.878	Obrigações sociais	4.160	3.894
Tributos a recuperar	29.239	19.651	IR e CSSL a pagar	5.876	1.851
Outras contas a receber	4.270	5.382	Parcelamento especial lei 11.941/09	2.747	15.525
Despesas antecipadas	292	1.542	Outras obrigações tributárias	8.366	9.060
Total do circulante	121.946	126.436	Dividendos e participações	-	472
			Outras contas a pagar	3.683	1.730
Ativo não circulante			Total do circulante	50.017	57.687
Tributos a recuperar	362	815	Passivo não circulante		
Tributos diferidos	172	4.062	Empréstimos e financiamentos	745	1.003
Mútuos com partes relacionadas	8.658	7.903	Parcelamento especial lei 11.941/09	-	5.175
Outras contas a receber	2.874	2.037	Outras obrigações tributárias	-	2.797
Investimentos	2.602	2.066	Resgate de ações	6.409	3.817
Imobilizado	128.152	95.153	Provisão para contingências	9.685	12.017
Intangível	2	4	Caucionamento de clientes	596	559
Diferido	20	53	Total do não circulante	17.435	25.368
Total do não circulante	142.842	112.093	Patrimônio Líquido		
			Capital social	156.482	134.414
Total do ativo	264.788	238.529	Reservas de lucros	40.862	21.068
			Ações em tesouraria	(8)	(8)
			Total do patrimônio líquido	197.336	155.474
			Total do passivo e patrimônio líquido	264.788	238.529

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em reais, centavos omitidos)							
	Reservas de Lucros				Ações em tesouraria	Lucros Acumulados	Total
	Capital Integrado	Reserva Legal	Retenção de lucros	Incentivo ICMS			
Saldos em 31 de dezembro de 2009	104.072	889	-	29.453	(8)	-	134.406
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	(31.658)	(31.658)
Aumento de capital com incorporação de reservas	30.342	(889)	-	(29.453)	-	-	-
Transferência de saldo para absorção de prejuízo	-	-	-	(18.018)	-	18.018	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	52.726	52.726
Destinações:							
Reserva Legal	-	844	-	-	-	(844)	-
Incentivo do ICMS	-	-	-	38.242	-	(38.242)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2010	134.414	844	-	20.224	(8)	-	155.474
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	(1.912)	(1.912)
Aumento de capital com incorporação de reservas	21.068	(844)	-	(20.224)	-	-	-
Resgate de Ações preferenciais	-	-	-	-	-	(2.592)	(2.592)
Aumento de capital com integralização de ações	1.000	-	-	-	-	-	1.000
Transferência de saldo para absorção de prejuízo	-	-	-	-	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	45.366	45.366
Destinações:							
Reserva Legal	-	2.253	-	-	-	(2.253)	-
Incentivo do ICMS	-	-	-	34.833	-	(34.833)	-
Retenção de lucros	-	-	3.776	-	-	(3.776)	-

Demonstrações dos Resultados para exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em reais, centavos omitidos)		
	2011	2010
Receita operacional líquida		
. Venda de produtos próprios	229.654	227.046
. Revenda de mercadorias	104.052	89.737
Receita operacional líquida	333.706	316.783
Custos de venda		
. Venda de produtos próprios	(134.062)	(125.797)
. Revenda de mercadorias	(86.810)	(73.204)
Lucro operacional bruto	112.834	117.782
Receitas (despesas) operacionais		
. Pessoal	(32.824)	(31.202)
. Serviços contratados	(17.115)	(16.703)
. Despesas não dedutíveis	(1.078)	(2.420)
. Tributárias	(569)	(523)
. Depreciações/Amortizações	(10.623)	(11.172)
. Resultado na baixa de ativo imobilizado	(318)	88
. Participações de administradores	(99)	(472)
. Outras receitas operacionais	13.305	13.626
. Outras despesas operacionais	(16.113)	(16.737)
Total de receitas (despesas) operacionais	(65.434)	(65.515)
Lucro antes do resultado financeiro	47.400	52.267
. Receitas financeiras	6.327	5.565
. Despesas financeiras	(2.657)	(3.624)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	51.070	54.208
Imposto de renda e contribuição social	(5.704)	(1.482)
Lucro Líquido do Exercício	45.366	52.726

Demonstrações dos fluxos de caixa para exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em R\$ mil)		
	2011	2010
Atividades operacionais		
Lucro do exercício	45.366	52.726
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	19.778	18.854
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	331	(799)
Provisões tributárias, trabalhistas e cíveis	(183)	427
Provisão de imposto de renda e contribuição social	5.704	1.482
Baixa de ativo permanente	223	(251)
Ganho com Investimentos	(535)	(437)
	70.684	72.002
Variação do Ativo Circulante		
Contas a receber de clientes	(6.684)	(2.420)
Tributos a recuperar	(9.135)	(14.171)
Estoques	(3.570)	(460)
Despesa antecipada	1.249	(325)
Depósitos/Cauções judiciais	(837)	(327)
Outras contas a receber	1.111	(2.700)
Tributos diferidos (não circulante)	(173)	(3.693)
	(18.039)	(24.096)
Variação do Passivo Circulante		
Fornecedores	30	3.563
Obrigações sociais	266	276
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(1.678)	(1.093)
Parcelamento especial lei 11.941/09	(17.952)	(2.915)
Outras obrigações tributárias	(693)	(2.761)
Outras contas a pagar	1.952	1.070
Outros passivos não circulante	(2.759)	-
	(20.834)	(1.860)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	31.811	46.046
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(53.275)	(37.250)
Valor da venda de ativos imobilizados	310	1.131
Regate de Ações	-	(6.055)
Aumento de capital com integralização de ações	1.000	-
Fluxo de caixa das atividades de investimento	(51.965)	(42.174)
Atividades de financiamento		
. Empréstimos e financiamentos	(258)	1.241
. Mútuos com partes relacionadas	(755)	(7.903)
. Distribuição de lucros	(472)	(5.917)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	(1.485)	(12.579)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(21.639)	(8.707)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	61.566	70.273
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	39.927	61.566
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(21.639)	(8.707)

OBS: As Notas Explicativas que compõem as Demonstrações Financeiras estão disponíveis na sede da Companhia.

Renato de Paula Simões e Juarez de Paula Simões - Acionista SIPASA PARTICIPAÇÕES S.A.
Petrônio Augusto Pinheiro Filho e Rodrigo Baraúna Pinheiro - Acionista JUMA PARTICIPAÇÕES S.A.
Antonio Carlos da Silva - Acionista SILPAR PARTICIPAÇÕES LTDA

Zenilde Pinheiro Pacífico - Acionista APART - ADM e PARTIC. LTDA
Aristarco de Paula Martins Neto - Diretor Presidente
Bergson Florêncio Rodrigues - Contador - CRC Am 008723/O-7