

## SCHULZ S/A

### Formulário de Referência

Conforme Anexo 24 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (“Instrução CVM 480”)

**Data base: 31 de dezembro de 2012**

#### 10.1. - Comentários sobre:

##### a) Condições financeiras e patrimoniais gerais:

Em 2012, os investimentos visaram aumentar a capacidade produtiva de forma a preparar a empresa para as boas perspectivas do mercado brasileiro e para a retomada do ritmo de recuperação da economia mundial, em especial em nosso segmento.

No que diz respeito ao desempenho, 2012 poderia ter sido melhor se não fossem as incertezas relacionadas à conjuntura econômico-financeira global, cujos reflexos também foram percebidos em alguns segmentos no Brasil. No entanto, por acreditar que este é um cenário passageiro, a Schulz adotou a estratégia de manter e/ou aumentar sua presença nos mercados em detrimento da *performance* de algumas das suas metas previstas no planejamento orçamentário. Como resultado desta estratégia, a Schulz continua aumentando sua participação nos mercados atendidos pela sua Divisão Automotiva e para manter a condição de líder absoluta no mercado de compressores através de campanhas de vendas agressivas e do lançamento de novos produtos, da qual também é líder na inovação com os lançamentos anuais.

Entre os principais destaques do posicionamento e estratégia de 2012 temos: o aumento nas exportações em relação ao ano de 2011. É importante pontuar que também estamos atentos aos fatores macroeconômicos, como a situação na zona do Euro e nos Estados Unidos, a pressão inflacionária nos custos e despesas e os efeitos da desvalorização cambial e da queda dos juros.

A Schulz está preparada para absorver o crescimento do mercado e as novas condições macroeconômicas e assim aumentar sua participação em cada um dos segmentos de atuação.

Por conta dos resultados alcançados em 2012, a Companhia apresenta saudáveis condições patrimoniais e financeiras:

- I. Consistente geração de lucros;
- II. Geração operacional de caixa compatível com suas necessidades operacionais e financeiras, e refletindo os objetivos almejados com a atual estrutura de capital;
- III. A estrutura de capital própria e de terceiros está adequada, apoiada com contratos de financiamento de terceiros com custo competitivo e adequado suporte das instituições financeiras para fazer frente às suas demandas de curto e longo prazo;
- IV. Nível de endividamento compatível com sua estrutura de negócios.

A Companhia tem gerado caixa adequado para fazer frente as suas necessidades operacionais, notadamente com apoio financeiro por parte dos bancos de forma geral nos apoiando com financiamentos na aquisição de máquinas e equipamentos e na expansão de fábrica.

**b) Estrutura de capital e possibilidade de resgate de ações ou quotas, indicando:**

A atual estrutura de capital da Companhia, seja próprio ou de terceiros, é considerada adequada para as atividades operacionais normais.

**i. Hipóteses de resgate**

Em 17/02/2012 o Conselho de Administração em reunião aprovou o Programa de Recompra de ações, com recursos de até R\$ 5.000.000,00 (Cinco milhões de reais), mas limitado no máximo a 2.500.000 ações.

**ii. Fórmula de cálculo do valor de resgate**

As ações serão sempre negociadas através da BM&FBOVESPA, cuja corretora habilitada para o cumprimento das ordens de compra e venda, é a Petra Corretora S.A. Não há regra especial para o cálculo do resgate, pois se dará pelo valor de cotação normal.

**c) Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos**

A companhia possui um caixa disponível equivalente a 59,03 % do valor de todos os compromissos financeiros de curto prazo, e crédito suficiente para as necessidades de renovação da dívida bancária.

**d) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas**

Além dos recursos próprios, gerados pela atividade operacional, a Companhia possui operações junto ao BNDES-Exim Pré-embarque, dentre outras operações de crédito para o financiamento de ativos não-circulantes, tais como FINEP, FINAME e Finimp.

**e) Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez.**

Quando necessário, temos linhas de crédito do BNDES(EXIM, FINAME), através de seus agentes repassadores, e outras linhas de crédito ofertados pelos bancos nacionais e internacionais, tais como; linhas de financiamento para capital de giro e exportação.

f) Níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:

### I. Contratos de empréstimo e financiamento relevantes

Empréstimos e Financiamentos					Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
					31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Modalidade	Taxa Média	Garantia	Moeda	Indexador				
Finame	TJLP + 1,23% a.a	Alienação Fiduciária	Real	Pré-Fixada	2.930	7.500	2.930	7.500
Vendor	110% do CDI	Nota Promissória	Real	Pós-Fixada	3.708		3.708	
Capital de Giro	VC+4,70% a.a	Nota Promissória	Dólar	Pré-Fixada			2.103	5.714
Fin. Invest. - DEG	VC + Libor + 2,50% a.a	Hipoteca	Dólar	Pós-Fixada	7.109	6.578	7.109	6.578
FINEP	TJLP	Fiança Bancária	Real	Pré-Fixada		2.968		2.968
Leasing	223% do CDI	Alienação Fiduciária	Real	Pós-Fixada	176	223	176	223
Prodec	4,00% a.a		Real	Pré-Fixada	8.358	5.966	8.358	5.966
Finamim	VC + 2,45% a.a	Alienação Fiduciária	Dólar	Pós-Fixada		1.391		1.391
ACC	VC + 3,05% a.a.	Nota Promissória	Dólar	Pré-Fixada	16.620		16.620	
Exportação-NCE	CDI + 1,14% a.a.	Nota Promissória/Recebíveis	Real	Pós-Fixada	3.799		3.799	
Resolução 4131	VC + Libor + 2,60% a.a	Nota Promissória/Recebíveis	Dólar	Pós-Fixada	153		153	
Cédula Crédito Bancário	147% do CDI	Alienação Fiduciária	Real	Pós-Fixada	331		331	
BNDES - FINEM	SELIC +3,00% a a	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	2		2	
BNDES - FINEM	TJLP + 1,80% aa	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	13		13	
BNDES - FINEM	TJLP (462) + 1,80% a a	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	8		8	
BNDES - FINEM	J. Res. 635 (Cód.001) + 1,8	Fiança Bancária	Dólar	Pós-Fixada	23		23	
BNDES-Exim-PSI	7,41% a.a	Nota Promissória/Recebíveis	Real	Pré-Fixada	96.601	121.135	96.601	121.135
Pré-Pgtb. Export	VC + Libor + 5,16% a.a	Nota Promissória	Dólar	Pós-Fixada	28.323	10.508	28.323	10.508
<b>Total do Circulante</b>					<b>168.154</b>	<b>156.269</b>	<b>170.257</b>	<b>161.983</b>
Modalidade	Taxa Média	Garantia	Moeda	Indexador				
Finame	TJLP + 2,28% a.a	Alienação Fiduciária	Real	Pré-Fixada	14.256	14.708	14.256	14.708
Fin. Invest. - DEG	VC + Libor + 2,50% a.a	Hipoteca	Dólar	Pós-Fixada	10.422	15.944	10.422	15.944
FINEP	TJLP	Fiança Bancária	Real	Pré-Fixada				
Leasing	223% do CDI	Alienação Fiduciária	Real	Pós-Fixada	147	400	147	400
Prodec	4,00% a.a		Real	Pré-Fixada	10.569	18.194	10.569	18.194
Cédula Crédito Bancário	147% do CDI	Alienação Fiduciária	Real	Pós-Fixada	686		686	
Resolução 4131	VC + Libor + 2,60% a.a	Nota Promissória/Recebíveis	Dólar	Pós-Fixada	29.200		29.200	
BNDES - FINEM	SELIC +3,00% a a	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	2.135		2.135	
BNDES - FINEM	TJLP + 1,80% aa	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	4.617		4.617	
BNDES - FINEM	TJLP (462) + 1,80% a a	Fiança Bancária	Real	Pós-Fixada	2.770		2.770	
BNDES - FINEM	J. Res. 635 (Cód.001) + 1,8	Fiança Bancária	Dólar	Pós-Fixada	2.080		2.080	
BNDES-Exim-PSI	8,00% a.a	Nota Promissória	Real	Pré-Fixada	49.227	90.692	49.227	90.692
Exportação-NCE	CDI + 1,34% a.a.	Nota Promissória/Recebíveis	Real	Pós-Fixada	43.128	20.066	43.128	20.066
Pré-Pgtb. Export	VC + Libor + 3,85% a.a	Nota Promissória	Dólar	Pós-Fixada	43.724	64.650	43.724	64.650
<b>Total do Não Circulante</b>					<b>212.961</b>	<b>224.654</b>	<b>212.961</b>	<b>224.654</b>
<b>Total de Empréstimos e Financiamentos</b>					<b>381.115</b>	<b>380.923</b>	<b>383.218</b>	<b>386.637</b>
Escalonamento da Dívida					31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Em até 6 meses					104.980	50.380	105.983	54.181
De 6 meses a 1 ano					63.174	105.889	64.274	107.802
De 1 a 2 anos					67.046	135.742	67.046	135.742
De 2 a 3 anos					91.506	44.623	91.506	44.623
De 3 a 5 anos					46.343	37.713	46.343	37.713
Acima de 5 anos					8.066	6.576	8.066	6.576
<b>Total de Empréstimos e Financiamentos</b>					<b>381.115</b>	<b>380.923</b>	<b>383.218</b>	<b>386.637</b>
Dívida por Tipo de Moeda					31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Reais - R\$		CP			115.926	137.792	115.926	137.792
Dólar Norte-Americano - US\$		CP			52.228	18.477	54.331	24.191
Reais - R\$		LP			127.535	144.060	127.535	144.060
Dólar Norte-Americano - US\$		LP			85.426	80.594	85.426	80.594
<b>Total de Empréstimos e Financiamentos</b>					<b>381.115</b>	<b>380.923</b>	<b>383.218</b>	<b>386.637</b>
Dívida por Indexação					31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Taxas Pré-Fixadas					198.561	261.163	200.664	266.877
Taxas Pós-Fixadas					182.554	119.760	182.554	119.760
<b>Total de Empréstimos e Financiamentos</b>					<b>381.115</b>	<b>380.923</b>	<b>383.218</b>	<b>386.637</b>

II. Outras relações de longo prazo com instituições financeiras  
Vide demonstrativo acima

III. Grau de subordinação entre as dívidas  
Não se aplica

**IV. Eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário**

As cláusulas e condições normalmente existentes nos contratos financeiros para fins de garantia não caracterizam restrições significativas que possam causar limitações na gestão da Companhia.

**g) Limites de utilização dos financiamentos já contratados**

Não se aplica.

**h) Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras**

No quarto trimestre de 2012, a receita operacional bruta da Schulz totalizou R\$ 235,4 milhões, representando um aumento de 13,7% em relação ao trimestre anterior e um aumento de 5,8% em comparação com o valor registrado no 4T11.

Já na comparação anual, a receita operacional bruta totalizou R\$ 826,9 milhões, queda de 7,4% no ano.

Ao final do primeiro semestre de 2012, em função do cenário econômico doméstico, a Schulz optou por ampliar seu foco de vendas no mercado externo. Como resultado, no 4T12 as vendas no mercado externo registraram expressiva alta de 20,2%. Já as vendas no mercado interno cresceram 12,5% na comparação com o 3T12, somando R\$ 196,4 milhões.

Em comparação com o 4T11, foram observados aumentos de 8,6% nas vendas externas e de 5,2% nas vendas internas da Companhia. Na comparação anual, as vendas externas apresentaram alta de 11,8% em relação a 2011, enquanto as vendas internas em 2012 apresentaram queda de 10,4%, refletindo os impactos na adoção dos motores Euro 5.

A receita operacional líquida totalizou R\$ 184,1 milhões no 4T12, valor 3,6% superior ao registrado no 4T11 e 12,7% acima do alcançado no trimestre anterior. Na comparação anual, a receita operacional líquida de 2012 totalizou R\$ 646,6 milhões, valor 8,0% inferior aos R\$ 702,7 milhões registrados em 2011 por conta da desaceleração observada no mercado interno.

O lucro bruto registrado no 4T12 alcançou R\$ 54,0 milhões, um aumento de 16% em relação ao trimestre anterior e uma queda de 2,9% em relação ao mesmo período de 2011. Na comparação anual, o lucro bruto atingiu R\$ 185,9 milhões em 2012, uma queda de 8,5% em relação a 2011.

O EBITDA atingiu R\$ 39,3 milhões no quarto trimestre, 33,1% acima do observado no mesmo período de 2011. A margem EBITDA alcançou 21,3%, 4,7 p.p. acima dos 16,6% apurados no 4T11.

No ano de 2012, o EBITDA totalizou R\$ 113,6 milhões. A margem EBITDA alcançou 17,6%, ficando 1,2 p.p. acima do índice obtido em 2011.

## **10.2. Comentários sobre:**

### **a) Resultados das operações do emissor:**

#### **I. Descrição de quaisquer componentes importantes da receita**

Na Divisão Compressores são os compressores de ar comprimido (linha industrial e serviços) que são vendidos em sua grande maioria para o comércio, e na Divisão Automotiva são os produtos (componentes de ferro fundido) fundidos, usinados e pintados vendidos para as indústrias (montadoras de caminhões, ônibus, tratores, implementos agrícolas).

#### **II. Fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais**

Em 2012 não tivemos fatores relevantes que afetaram o resultado, a não ser a paridade cambial

#### **b. Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços**

Salvo os impactos pela apreciação do real frente ao dólar, as receitas não tiveram impacto relevante por conta das modificações dos preços. O faturamento foi sustentado pelos volumes fabricados e vendidos durante o exercício. Obviamente os novos produtos que estão inseridos na receita, foram e estão alinhados com o planejamento orçamentário do exercício.

#### **c. Impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor.**

Além dos efeitos mencionados anteriormente, não houve majoração significativa dos insumos dos produtos fabricados.

## **10.3. Efeitos relevantes que os eventos abaixo tenham causado ou se espera que venham a causar nas demonstrações financeiras do emissor e em seus resultados:**

**a. Introdução ou alienação de segmento operacional**

Não se aplica.

**b. Constituição, aquisição ou alienação de participação societária**

Neste ano não tivemos nenhum evento para comentar.

**c. Eventos ou operações não usuais**

Nada a destacar.

**10.4. Comentários sobre**

**a. Mudanças significativas nas práticas contábeis**

A Schulz passou a adotar, a partir de 1º de janeiro de 2010, retroativamente a 1º de janeiro de 2009 (“balanço de abertura”), todos os pronunciamentos emitidos pelo CPC aplicáveis às suas operações, os quais estão consistentes com as práticas contábeis internacionais - IFRS. Desta forma, determinados saldos relativos ao exercício de 2009, anteriormente divulgados, foram ajustados de modo a refletir as alterações decorrentes da adoção dos novos pronunciamentos e permitir a comparabilidade entre os períodos apresentados nas respectivas Notas Explicativas.

**b. Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis**

Os principais efeitos significativos que foram gerados por conta do comentário anterior estão extensivamente demonstrados e aplicados no relatório das notas explicativas.

**c. Ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor**

Os pareceres dos nossos Auditores Independentes foram emitidos sem ressalvas, nos últimos 03 (Três) exercícios.

**10.5. Indicar e comentar políticas contábeis críticas adotadas pela Companhia, explorando, em especial, estimativas contábeis feitas pela administração sobre questões incertas e relevantes para a descrição da situação financeira e dos resultados, que exijam julgamentos subjetivos ou complexos, tais como: provisões, contingências, reconhecimento da receita, créditos fiscais, ativos de longa duração, vida útil de ativos não-circulantes, planos de pensão, ajustes de conversão em moeda estrangeira, custos de recuperação ambiental, critérios para teste de recuperação de ativos e instrumentos financeiros**

As demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, compreendem:

#### a) **Demonstrações Financeiras Individuais da Controladora**

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários. As demonstrações financeiras individuais apresentam a avaliação dos investimentos em controladas pelo método da equivalência patrimonial, de acordo com a legislação brasileira vigente, dessa forma, não são consideradas como estando conforme as IFRS, que exigem a avaliação desses investimentos nas demonstrações separadas da controladora pelo custo ou valor justo.

#### b) **Demonstrações Financeiras Consolidadas**

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standard Board - IASB e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com as IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e o resultado da controladora, constantes nas demonstrações financeiras individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em um único conjunto

#### **Demonstrações Financeiras Consolidadas**

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Schulz S.A. e suas controladas apresentadas abaixo:

Controlada	País	% de Participação	
		31/12/2012	31/12/2011
Schulz of América, Inc.	USA	100,00%	100,00%
Automotive Schulz of Europe-GMBH	Alemanha	100,00%	100,00%

Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos na Lei nº 6.404/76 com as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, dos quais destacamos os seguintes:

- a) Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as sociedades incluídas na consolidação;
- b) Eliminação dos investimentos nas sociedades controladas na proporção dos seus respectivos patrimônios;
- c) Eliminação das receitas e das despesas decorrentes de negócios com as sociedades incluídas na consolidação; e,
- d) Padronização das políticas contábeis e dos procedimentos usados pelas sociedades incluídas nestas demonstrações financeiras consolidadas com os adotados pela controladora, com o propósito de apresentação usando bases de classificação e mensuração uniformes.

### **Mudanças em Políticas Contábeis**

No processo de convergência ao IFRS (*International Financial Reporting Standards*) conforme as Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09 e os Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as principais mudanças com impactos sobre as políticas contábeis adotadas pela empresa foram:

- a) A mensuração de determinados ativos financeiros mantidos para negociação ao valor justo por meio do resultado.
- b) A reclassificação de itens do ativo imobilizado para o ativo intangível e a interrupção da amortização de ativos intangíveis com vida útil indefinida.
- c) A realização de testes de recuperabilidade dos ativos nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 01, sempre que houver indicações internas ou externas que estes possam estar sobrevalorizados.
- d) Criação da conta de ajuste de avaliação patrimonial para contrapartidas de aumentos ou diminuições de valor atribuído a elementos do ativo e do passivo, em decorrência da sua avaliação a valor justo.
- e) Avaliação do valor justo do imobilizado para determinação do custo atribuído (*deemed cost*) e a respectiva revisão da vida útil.
- f) Divulgação dos benefícios decorrentes de assistência governamental na forma de concessão de empréstimos com juros inferiores aos juros normalmente praticados pelo mercado.
- g) Registro de despesas pré-operacionais diretamente no resultado e não mais no ativo diferido.

### **Classificação de Itens Circulantes e Não Circulantes**

No Balanço Patrimonial, ativos e obrigações vincendas ou com expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses são classificados como itens circulantes e aqueles com vencimento ou com expectativa de realização superior a 12 meses são classificados como itens não circulantes.



## **Compensação Entre Contas**

Como regra geral, nas demonstrações financeiras, nem ativos e passivos, ou receitas e despesas são compensados entre si, exceto quando a compensação é requerida ou permitida por um pronunciamento ou norma brasileira de contabilidade e esta compensação reflete a essência da transação.

## **Conversão de Moeda Estrangeira**

Os itens nestas demonstrações financeiras são mensurados em moeda funcional Reais (R\$) que é a moeda do principal ambiente econômico em que a empresa atua e na qual é realizada a maioria de suas transações, e são apresentados nesta mesma moeda.

### a) Transações em moeda estrangeira

Transações em outras moedas são convertidas para a moeda funcional conforme determinações do Pronunciamento Técnico CPC 02 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Financeiras. Os itens monetários são convertidos pelas taxas de fechamento e os itens não monetários pelas taxas da data da transação.

### b) Conversão de controlada no exterior

Os ativos e passivos de controladas no exterior são convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento das demonstrações contábeis e as correspondentes demonstrações de resultado são convertidas pela taxa de câmbio média do período. As diferenças cambiais resultantes das referidas conversões são contabilizadas diretamente no Patrimônio Líquido na rubrica de Ajuste de Avaliação Patrimonial, até a venda desse investimento, quando os saldos serão registrados na demonstração do resultado do exercício.

## **Caixa e Equivalentes de Caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem numerário em poder da empresa, depósitos bancários de livre movimentação e aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez com vencimento original em três meses ou menos.

## **Ativos Financeiros**

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

### (a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

(b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem “contas a receber de clientes e demais contas a receber” e “caixa e equivalentes de caixa”.

Reconhecimento e mensuração:

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação - data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são subsequentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado no período em que ocorrem.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está desvalorizado (*impairment*).

### **Contas a Receber de Clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia.

As contas a receber de clientes, inicialmente, são reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment* (perdas no recebimento de créditos). Normalmente na prática são reconhecidas ao valor faturado ajustado a valor presente quando relevante e ajustado pela provisão para *impairment* se necessária.

## **Estoques**

Os estoques estão registrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando o método do custo médio. O custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias-primas, mão-de-obra e outros custos indiretos relacionados à produção baseados na ocupação normal da capacidade e não inclui o custo de empréstimos e financiamentos. O valor líquido realizável é estimado com base no preço de venda dos produtos em condições normais de mercado, menos as despesas variáveis de vendas.

## **Investimentos**

### **a) Investimentos em sociedades controladas**

Nas demonstrações financeiras da controladora, os investimentos permanentes em sociedades controladas, são avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

### **b) Propriedades para investimento**

As propriedades para investimento são mantidas para auferir aluguel ou para valorização do capital. Não são mantidas para uso na produção ou fornecimento de bens ou serviços, finalidades administrativas ou venda no curso ordinário do negócio.

As propriedades para investimento são inicialmente reconhecidas pelo seu custo e após o reconhecimento inicial a companhia mensura as propriedades para investimento pelo método do valor justo, sendo as variações do valor justo reconhecidas no resultado.

## **Imobilizado**

O valor justo apurado em 1º de janeiro de 2010 foi considerado como o custo atribuído destes ativos em 1º de janeiro de 2009, data de transição as normas internacionais de contabilidade (IFRS – *International Financial Reporting Standards*).

O custo de aquisição registrado no imobilizado está líquido dos tributos recuperáveis, e a contrapartida está registrada em impostos a recuperar.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado se este for maior que seu valor recuperável estimado.

### **Intangível**

Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida. Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. Ativos com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

#### **a) Ágio**

O ágio (goodwill) é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como "ativo intangível". O deságio, quando ocorrer é registrado como ganho no resultado do período, na data da aquisição. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas (impairment) e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por impairment, que não são revertidas.

#### **b) Licenças**

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada.

### c) Desenvolvimento de Projetos

Os gastos com desenvolvimento vinculados a inovações tecnológicas dos produtos existentes são capitalizados, se tiverem viabilidade tecnológica e econômica, e amortizados pelo período esperado de benefícios dentro do grupo de despesas operacionais.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo período dos benefícios econômicos futuros.

### **Impairment de Ativos Não Financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à depreciação ou amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por impairment é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso.

Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sofrido impairment, são revisados para a análise de uma possível reversão do impairment na data de apresentação das demonstrações financeiras.

### **Contas a Pagar a Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso ordinário dos negócios e são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustada a valor presente quando relevante.

## **Empréstimos e Financiamentos**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

## **Arrendamentos**

Arrendamento mercantil financeiro é aquele em que há transferência substancial dos riscos e benefícios inerentes à propriedade de um ativo. O título de propriedade pode ou não vir a ser transferido. Arrendamento mercantil operacional é um arrendamento mercantil que não se enquadra como arrendamento mercantil financeiro.

Os arrendamentos mercantis financeiros são registrados como ativos e passivos similarmente a operações de financiamento por quantias iguais ao valor justo do bem arrendado ou, se inferior, ao valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento mercantil, cada um determinado no início do arrendamento mercantil. Os pagamentos do arrendamento mercantil são segregados entre encargo financeiro lançado ao resultado e redução do passivo em aberto.

## **Provisões**

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor foi estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de a Companhia liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes do imposto, a

qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

### **Imposto de Renda e Contribuição Social**

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda corrente e diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado com itens reconhecidos diretamente no patrimônio. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio.

O encargo de imposto de renda corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, na data do balanço do país em que a Companhia atua e gera lucro real. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores que deverão ser pagos às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos lançados no passivo não circulante decorrem de diferenças temporárias originadas entre receitas e despesas lançadas no resultado, entretanto, adicionadas ou excluídas temporariamente na apuração do lucro real e da contribuição social. Os ativos decorrentes de créditos tributários diferidos somente são reconhecidos quando há expectativa da geração de resultados futuros suficientes para compensá-los.

### **Participação nos Resultados**

A Companhia reconhece como provisão de despesas de participação (outras despesas operacionais) e no passivo, a provisão de participação nos resultados com base no programa PPR, para o exercício de 2012, cujo acordo foi aprovado pela Comissão de Fábrica e protocolado no Sindicato Laboral, e que leva em conta a avaliação de desempenho comparada com as metas setoriais internas.

### **Apuração do Resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência dos exercícios, tanto para o reconhecimento de receitas quanto de despesas.

## **Reconhecimento das Receitas de Vendas**

A receita de vendas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como, após a eliminação das vendas entre empresas da Companhia.

A empresa reconhece a receita quando:

- (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança;
- (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade; e,
- (iii) quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido resolvidas. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

## **Subvenções Governamentais**

As subvenções governamentais, por tratar-se de concessão de empréstimo com juros inferiores ao mercado são contabilizados e divulgados os efeitos da assistência governamental da qual a companhia tenha se beneficiado.

## **Julgamento e Uso de Estimativas Contábeis**

A preparação de demonstrações financeiras requer que a administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

As políticas contábeis e áreas que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras, são:

- a) Créditos de liquidação duvidosa que são inicialmente provisionados e posteriormente lançados para perda quando esgotadas as possibilidades de recuperação;
- b) Constituição de provisão para perdas nos estoques;



- c) Vida útil e valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis;
- d) *Impairment* dos ativos imobilizados, intangíveis e ágio; e,
- e) Passivos contingentes que são provisionados de acordo com a expectativa de êxito, obtida e mensurada em conjunto a assessoria jurídica da empresa

### **Ajuste a Valor Presente**

Os elementos integrantes do ativo e passivo monetários, decorrentes de operações de longo prazo, e os de curto prazo quando o efeito for relevante são ajustados a valor presente, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação as demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

#### **10.6. Com relação aos controles internos adotados para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, comentar:**

##### **a) Grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e providências adotadas para corrigi-las**

A Companhia mantém os serviços de Auditoria Interna realizada por terceiros em conformidade com o calendário ou cronograma de trabalho para cada exercício social, de forma a verificar e evidenciar a segurança e a integridade das informações gerenciais, contábeis e fiscais.

A Administração avaliou a eficácia dos controles internos da Companhia referente ao processo de preparação e divulgação das demonstrações financeiras consolidadas em 31/12/12, que com base nesta avaliação, a administração concluiu como sendo os controles internos eficazes.

##### **b) Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório do Auditor Independente**

Não houve nada de relevante.

#### **10.7. Caso o emissor tenha feito oferta pública de distribuição de valores mobiliários, comentar:**

##### **a) Como os recursos resultantes da oferta foram utilizados**

Não se aplica.

##### **b) Se houve desvios relevantes entre a aplicação efetiva dos recursos e as propostas de aplicação divulgadas nos prospectos da respectiva distribuição**

Não se aplica.

**c) Se houve desvios relevantes entre a aplicação efetiva dos recursos e as propostas de aplicação divulgadas nos prospectos da respectiva distribuição**

Não se aplica.

**d) Caso tenha havido desvios, as razões para tais desvios**

Não se aplica.

**10.8. Descrever os itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor, indicando:**

**a) Os ativos e passivos detidos pela Companhia, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (*off-balance sheet* itens), tais como:**

**i. Arrendamentos mercantis operacionais, ativos e passivos**

Não se aplica.

**ii. Carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidades, indicando respectivos passivos**

Não se aplica.

**iii. Contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços**

Não se aplica.

**iv. Contratos de construção não terminada**

Não se aplica.

**v. Contratos de recebimentos futuros de financiamentos**

Não se aplica.

**b) Outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

Não se aplica.

**10.9. Em relação a cada um dos itens não evidenciados nas demonstrações financeiras indicados no item 1.8, comentar:**

**a) Como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras do emissor**

Não se aplica.

**b) Natureza e o propósito da operação**

Não se aplica.

**c) Natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação**

Não se aplica.

**10.10. Comentários dos diretores sobre os principais elementos do plano de negócios do emissor, explorando especificamente os seguintes tópicos:**

**a) Investimentos, incluindo:**

**I. Descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos**

Os investimentos previstos e em andamento se referem em sua grande maioria a projetos de expansão e no desenvolvimento de novos produtos, ferramentais, algumas máquinas e equipamentos adicionais necessários para fabricação de novos produtos, bem como na manutenção da capacidade produtiva.

Os valores previstos são da ordem de R\$ 20 milhões, variando de acordo com a demanda do mercado de atuação, seja na Div. Compressores, assim como na Div. Automotiva.

**II. Fontes de financiamento dos investimentos**

Os investimentos planejados para 2013 deverão ser financiados basicamente através da geração própria de caixa, e linhas de financiamento disponíveis tais como FINAME, Finimp e outras estruturas que a comunidade bancária ofertar, principalmente em relação às linhas de crédito/financiamentos de longo prazo.

**III. Desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos**

Não se aplica.

**b) Desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor**

Não há nenhum fato a comentar.

**c) Novos produtos e serviços, indicando:**

**I. Descrição das pesquisas em andamento já divulgadas**

As divulgações rotineiramente acontecem anualmente nas convenções de vendas internas, dos produtos que estão em desenvolvimento e que serão lançados no mercado ao longo de cada exercício social, e que não são divulgadas antecipadamente no mercado consumidor.

**II. Montantes totais gastos pela Companhia em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços.**

Em 2012 foram investidos R\$ 1.064 mil em P&D, principalmente na Divisão Compressores.

**III. Projetos em desenvolvimento já divulgados**

A política adotada pela Companhia é por não divulgar antecipadamente os novos projetos dos produtos para o mercado.

**IV. Montantes totais gastos pela Companhia no desenvolvimento de novos produtos ou serviços**

Os investimentos aplicados em desenvolvimento de novos produtos, em 2012, totalizaram R\$ 4,2 milhões.

**10.11. Comentar sobre outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção.**

A linha de produtos de revenda para a Divisão Compressores, representou 32% do faturamento daquela divisão.

## 12. ASSEMBLÉIA GERAL E ADMINISTRAÇÃO

### 12.6. ADMINISTRADORES E MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

<b>Nome</b>	<b>Idade</b>	<b>Profissão</b>	<b>CPF</b>	<b>Cargo</b>	<b>Data da Eleição</b>	<b>Posse</b>	<b>Mandato</b>
Waldir Carlos Schulz	63 Anos	Industrial	081.756.919-72	Presidente Conselho de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Ovandi Rosenstock	71 Anos	Industrial	121.181.509-97	Vice Pres. Conselho de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Mário Kruger	74 Anos	Administrador Empresas	021.887.059-04	Conselheiro de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Gert Heinz Schulz	66 Anos	Industrial	033.330.009-20	Conselheiro de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Plinio Joselino Azambuja Bueno		Advogado	002.887.059-04	Conselheiro de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Norberto Schwartz		Advogado	064.579.758-87	Conselheiro de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Daniel Vaz Rodarte – Titular indicado pelos Acionistas Minoritários		Administrador Empresas	025.068.936-79	Conselheiro de Administração	19.04.2011	19.04.2011	3 anos

## DIRETORIA

<b>Nome</b>	<b>Idade</b>	<b>Profissão</b>	<b>CPF</b>	<b>Cargo</b>	<b>Data da Eleição</b>	<b>Posse</b>	<b>Mandato</b>
Ovandi Rosenstock	71 Anos	Industrial	121.181.509-97	Diretor Presidente	19.04.2011	19.04.2011	3 anos
Waldir Carlos Schulz	63 Anos	Industrial	081.756.919-72	Diretor Vice Presidente	19.04.2011	19.04.2011	3 anos

## CONSELHO FISCAL

<b>Nome</b>	<b>Idade</b>	<b>Profissão</b>	<b>CPF</b>	<b>Cargo</b>	<b>Data da Eleição</b>	<b>Posse</b>	<b>Mandato</b>
Sérgio Eduardo Ferreira Rodarte – Titular		Administrador Empresas	133.230.836-87	Conselheiro Fiscal	10.04.2012	10.04.2012	1 ano
Flávio José Rissato Adorno - Suplente		Administrador Empresas	289.835.428-70	Conselheiro Fiscal	10.04.2010	10.04.2012	1 ano
Paulo Eduardo Dias da Costa - Titular		Advogado	577.047.329-00	Conselheiro Fiscal	10.04.2012	10.04.2012	1 ano
Marcos Luiz Krelling - Suplente		Administrador Empresas	094.794.819-87	Conselheiro Fiscal	10.04.2012	10.04.2012	1 ano
Celso Meira Júnior - Titular		Advogado	556.519.099-15	Conselheiro Fiscal	10.04.2012	10.04.2012	1 ano
Airton Dejair Romão - Suplente		Administrador Empresas	055.077.409-25	Conselheiro Fiscal	10.04.2012	10.04.2012	1 ano

### **12.7. MEMBROS DOS COMITÊS ESTATUTÁRIOS, DE AUDITORIA, DE RISCO, FINANCEIRO E DE REMUNERAÇÃO**

A Companhia não possui comitês de auditoria, risco, financeiro ou de remuneração instalados.

## 12.8. ADMINISTRADORES E MEMBROS DO CONSELHO FISCAL

### Formação acadêmica e experiência profissional

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

##### Nome: Waldir Carlos Schulz

Economista, experiente administrador empresarial, conhecimentos técnicos em contabilidade, custos e sistemas administrativos em geral. Mais de 38 anos dedicados a SCHULZ S.A.

##### Nome: Ovandi Rosenstock

Formado em Direito pela Faculdade de Direito de Joinville. É um dos fundadores da SCHULZ, tendo atuado como Diretor Comercial e como Diretor Superintendente, antes de assumir a Presidência Executiva em 1.996. Foi Presidente da Abimaq/Sindimaq, Vice-Presidente da Associação Empresarial de Joinville (por duas gestões 06 anos), e Vice-Presidente da Abifa – Associação Brasileira de Fundição.

Foi Diretor do Sindicato da Indústria Metalúrgica de Joinville, e representa atualmente esta associação nas reuniões da Federação das Indústrias de Santa Catarina. É também Vice-Presidente da Federação das Indústrias do Estado de Santa Catarina – FIESC. Experiente e dinâmico empresário do setor metal-mecânico, com mais de 45 anos dedicados a SCHULZ S/A. tanto no âmbito Nacional como Internacional. Responsável pela presidência e coordenação geral dos negócios da Companhia, usando suas experiências e conhecimentos em administração na empresa e na coordenação geral da diretoria e do grupo de gestores da companhia.

##### Nome: Mário Kruger

Formado em Administração de Empresas, com Pós-Graduação em Finanças. Foi Professor de Metalurgia na E.T.T., hoje SOCIESC. Foi Superintendente Industrial por 14 anos e posteriormente Diretor de Projetos Especiais da SCHULZ. É, também: Diretor Regional da ABIFA- Associação Brasileira de Fundição; Diretor Tesoureiro do Sindicato das Industrias Metalúrgicas e de Material Elétrico de Joinville; Membro Nato da SCBVJ – Sociedade Corpo de Bombeiros voluntários de Joinville;

Membro do Conselho da ACIJ – Associação Empresarial de Joinville; Representante da ACIJ, junto ao CCJ – Comitê de Gerenciamento da Bacia Hidrográfica do Rio Cubatão Norte; Membro do Conselho Fiscal da SOCIESC – Sociedade Educacional de Santa Catarina e Membro do Conselho Fiscal do MCE – Movimento Catarinense para Excelência..

**Nome: Gert Heinz Schulz**

Técnico metalúrgico, com experiência em produção, moldes, ligas, desenvolvimento de processos produtivos. Foi Diretor Industrial por mais de 28 anos da SCHULZ.

**Nome: Plinio Joselino de Azambuja Bueno**

Advogado, formado pela Faculdade de Direito da Universidade Católica do Rio de Janeiro - RJ. Foi Secretário de Estado da Administração e Trabalho do Estado de Santa Catarina. Foi Diretor Administrativo das Centrais Elétricas do Sul do Brasil S.A. - ELETROSUL; Diretor Superintendente da Fundação Eletrosul de Previdência e Assistência Social - ELOS; Consultor em Assuntos de Previdência Privada com serviços prestados à Fundação Codesc de Seguridade Social; Fundação Celesc de Seguridade Social - CELOS; Fundação PREVISC e Fundação WEG. Atualmente presta serviços, como Conciliador Honorário, ao Tribunal de Justiça de Santa Catarina. Exerce advocacia e presta serviços de consultoria.

**Nome: Norberto Schwartz**

Advogado, formado pela Faculdade de Direito de Guarulhos e pós-graduado pela Universidade Federal de Santa Catarina. Foi Secretário de Assuntos Jurídicos da Prefeitura Municipal de Joinville. Gerente Jurídico Corporativo da Tupy S/A. Gerente da Divisão Jurídica da Perdigão S.A. Vice-Presidente da Ordem dos Advogados do Brasil, Subseção de Joinville. Juiz conciliador do Juizado Informal de Pequenas Causas da Comarca de Joinville. Diretor da Faculdade de Direito de Joinville. Atualmente professor titular da disciplina de Filosofia do Direito, da Faculdade de Direito de Joinville. Consultor jurídico.



**Nome: Daniel Vaz Rodarte**

Formado em Administração de Empresas é membro do Conselho Fiscal e atua como Gestor do Clube de Investimentos SOL e Clube de Investimentos DR. Também faz parte do Conselho Fiscal da Mercantil Financeira S.A. desde 2005 e do Banco Mercantil do Brasil a partir de 2010.

**CONSELHO FISCAL**

**Nome: Paulo Eduardo Dias Costa**

Auditor da Martinelli Auditores (1992 a 1997). Sócio Advogado da Martinelli Advocacia Empresarial (1998 a 2012). Atualmente é sócio advogado da CMMR Advogados em Joinville-SC. Advogado membro da Ordem dos Advogados do Brasil - Santa Catarina, Paraná, Rio Grande do Sul, Rio de Janeiro, São Paulo, Distrito Federal e Minas Gerais. Conselheiro Estadual da OAB/SC de 2010 a 2012. É também atual Conselheiro fiscal da Dohler S.A. no período de 2002 a 2010, e da empresa Móveis Weihermann S.A. no período de 2008 a 2010.

**Nome: Celso Meira Júnior**

Atua como Gerente Jurídico das Empresas Engepasa até 1998, Cipla S.A. até 1999. Sócio Advogado do Martinelli Advocacia Empresarial de 2000 a 2012. Atualmente é sócio advogado da CMMR Advogados em Joinville-SC. Advogado membro da Ordem dos Advogados do Brasil – Santa Catarina, Paraná, Rio Grande do Sul, Rio de Janeiro, São Paulo, Distrito Federal e Minas Gerais. Também é atual conselheiro fiscal das empresas: Dohler S.A. e Móveis Weihermann S.A.

**Nome: Sérgio Eduardo Ferreira Rodarte**

Administrador formado em Administração de Empresas pelo Centro Universitário UNA. É gestor do Clube Sol de Investimentos, Diretor da Sun Investments Overseas LTD e membro do Conselho de Administração da empresa Pettenati S.A. Indústria Textil.

**Nome: Airton Dejair Romão**

Experiência Profissional: Jaraguá Fabril S.A. – 1969 a 1976, contador; Martinelli Auditores – 1977 a 2000, auditor; atualmente Sócio-Diretor da empresa Merko-Sul Contabilidade e Consultoria Empresarial S/S. Ex-membro do Conselho Fiscal das empresas: Cia. Latino Americana de Medicamentos – como efetivo e Marisol S.A. – como suplente. 2) Formação Acadêmica: Bacharel em Administração de Empresas pela UNIVILLE – CRA/SC 5343 e Técnico em Contabilidade pela Escola de Comércio São Luiz – CRC/SC 007476/0-OT.

**Nome: Flávio José Rissato Adorno**

Formado em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas, trabalhou em consultoria de estratégia Bain & Co., sendo atualmente diretor da Orbe Investimentos. Foi conselheiro fiscal da Karsten S.A., Eletroço, DHB e Encorpar. Foi recentemente eleito conselheiro fiscal da Kroton.

**Nome: Marcos Luiz Krelling**

Formação Acadêmica: Formação Superior em Administração de Empresas pela Faculdade de Ciências Administrativas de Joinville (SC) em 1975, registrado no CRA de SC em 21.02.1994 sob nr. 4788. Experiência Profissional: Iniciou sua carreira na Tigre em Janeiro de 1966, passando por funções junto às áreas financeira, Acionistas, Assistência Técnica/Produtos, Assessor da Diretoria. No período de janeiro de 1980 a janeiro de 1991 foi o Gerente Geral da unidade da Tubos e Conexões Tigre do Nordeste S.A. em Camaçari (BA), fabricante

de tubos e conexões de PVC rígido, da qual liderou todo o processo de construção, implantação e administração da planta industrial. No período de Janeiro de 1992 a Outubro de 1994 como Assessor da Presidência na Tigre-Matriz em Joinville (SC), onde, entre outras atividades, liderou processo de incorporação de novas unidades adquiridas pela companhia. No período de Novembro 1994 a Julho 1998 como Gerente Geral da Tecnomecânica S.A., fabricante de compressores de ar comprimido a pistão e rotativos. De julho 1998 a Outubro 2005 como Gerente Geral da Somar S.A. Indústrias Mecânicas, do ramo metal-mecânico. Outubro 2005 a Abril 2009 como Sócio-Diretor da MCA Têxtil Ltda., que fabrica e comercializa roupas infantis para os grandes magazines e linha própria de produtos. Em consultoria nas áreas de administração, finanças, produtividade, planejamento estratégico e seleção de executivos do alto escalão pela MLK Consultoria Empresarial Ltda., de maio 2009 a fevereiro 2010. De Março 2010 a atual como Diretor Geral na Agemed Saúde S.A., operadora do ramo de planos de saúde empresarial. É também Membro do Conselho Deliberativo da ACIJ-Associação Empresarial de Joinville (SC), Vice Presidente do Corpo de Bombeiros Voluntários de Joinville.

**12.9. RELAÇÕES CONJUGAIS, UNIÕES ESTÁVEIS OU PARENTESCO ATÉ O SEGUNDO GRAU ENTRE:**

Exceto para o caso do Sr. Waldir Carlos Schulz, que é Presidente do Conselho de Administração e diretor vice-presidente da companhia, e do Sr. Gert Heinz Schulz, membro do Conselho de Administração, que possuem relação de parentesco de 1º grau, em linha reta, os demais administradores não possuem qualquer grau de parentesco entre si.

**12.10. RELAÇÕES DE SUBORDINAÇÃO, PRESTAÇÃO DE SERVIÇO OU CONTROLES MANTIDOS, NOS ÚLTIMOS TRÊS EXERCÍCIOS SOCIAIS, ENTRE ADMINISTRADORES DA COMPANHIA E:**

- a) **Sociedade controlada, direta ou indiretamente, pela Companhia;**  
Não se aplica.
- b) **Controlador direto do emissor;**  
Não se aplica
- c) **Fornecedor, cliente, devedor ou credor da Companhia, de sua controlada ou controladas de alguma dessas pessoas, caso relevantes:**  
Inexistente a relação.

**12.11. ACORDOS (INCLUDE APÓLICES DE SEGUROS) ESTABELECENDO O PAGAMENTO OU O REEMBOLSO DE DESPESAS SUPOSTAS PELOS ADMINISTRADORES, DECORRENTES DA REPARAÇÃO DE DANOS CAUSADOS A TERCEIROS OU À COMPANHIA, DE PENALIDADES IMPOSTAS POR AGENTES ESTATAIS E ACORDOS COM O OBJETIVO DE ENCERRAR PROCESSOS ADMINISTRATIVOS OU JUDICIAIS, EM VIRTUDE DO EXERCÍCIO DE SUAS FUNÇÕES**

A companhia não possui apólice de seguro contratada de D&O.

**12.12. OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A COMPANHIA JULGUE RELEVANTES**

Todas as informações relevantes pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.

**13. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES**

**13.1. Política ou prática de remuneração do conselho de administração, da diretoria estatutária e não estatutária, do conselho fiscal e dos comitês**

A remuneração dos membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e da Diretoria Estatutária é fixada pela Assembléia geral.

**a. Objetivos da política ou prática de remuneração**

***Conselho de Administração***

A prática de remuneração da Companhia, no que tange aos membros do seu Conselho de Administração, objetiva corresponder à contraprestação devida pelo relevante papel exercido pelo Conselho na gestão, obedecido o limite fixado pela Assembléia de Acionistas

***Diretoria Estatutária***

A prática de remuneração da Diretoria visa contratar e garantir a permanência dos profissionais de grande qualificação na administração da Companhia. A remuneração da diretoria estatutária, que obedece o limite fixado pela Assembléia de acionistas, é composta de pró-labore, reajustado

de acordo com a política salarial dos empregados da Companhia, bem como da participação nos resultados em conformidade com a previsão estatutária.

### ***Diretoria Não Estatutária***

A remuneração da Companhia no que tange aos membros da sua Diretoria não estatutária é baseada nas práticas de mercado, identificadas mediante pesquisas e sondagens que consideram empresas de porte ou características similares, existindo um alinhamento entre os resultados obtidos e uma boa remuneração aos diretores. A prática de remuneração visa contratar e garantir a permanência dos profissionais de grande qualificação na administração da Companhia. A política de remuneração dos seus membros é segundo a legislação existente, pois todos são contratados em regime CLT, objetivando a busca de resultados no aferimento da remuneração de cada diretor. Os diretores também participam do Programa de Participação dos Resultados em conformidade com as regras dos demais funcionários.

### ***Conselho Fiscal***

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal, além do reembolso, obrigatório, das despesas de locomoção e estadia necessárias ao desempenho da função, será fixada pela assembléia geral que os eleger. Os membros do Conselho Fiscal fazem jus apenas à remuneração fixa baseada no mínimo legal.

#### **b. Composição da remuneração, indicando:**

##### ***i. Descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles***

##### ***Conselho de Administração/ Diretoria Estatutária/ Diretoria não Estatutária***

- Salários e pró-labore – correspondem à remuneração mensal e tem por objetivo oferecer a Contraprestação fixa pelo desempenho das responsabilidades em cada cargo;
- Participação nos resultados – correspondem à remuneração variável e tem por objetivo alinhar mais estritamente o desempenho de cada gestor com os resultados pretendidos pela Companhia.
- Benefícios diretos e indiretos – correspondem benefícios diversos tais como seguro de vida em grupo e plano de saúde, tendo como objetivo dar melhores condições de qualidade de vida, trazendo como consequência uma satisfação na busca pelos resultados da organização.

##### ***ii. Qual a proporção de cada elemento na remuneração total***

No caso do Conselho Fiscal, a remuneração fixa corresponde a 100% da remuneração total, conforme já mencionado anteriormente.

No caso da Diretoria Estatutária, a remuneração fixa corresponde a 50% da remuneração total e a remuneração variável corresponde aos demais 50%.

#### ***ii. Metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração***

O reajuste da remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria é definida pela Assembléia. A Assembléia de acionistas não definiu metodologias de cálculo e de reajuste para cada elemento da remuneração que decidir fixar. O reajuste da remuneração fixa da diretoria não estatutária é feita anualmente, de acordo com a política salarial dos empregados da Companhia, enquanto que a variável é definida com base em metas a serem atingidas.

#### ***iv. Razões que justificam a composição da remuneração***

Remunerar os profissionais de acordo com as responsabilidades do cargo, sua senioridade, práticas de mercado e nível de competitividade da Companhia.

#### **c. Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração**

A Companhia não possui indicadores de desempenho para a determinação dos elementos de remuneração do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária.

Quanto à participação nos resultados, anualmente a Companhia, em seu planejamento orçamentário, fixa objetivos a serem alcançados, determinando, a partir deles, as metas corporativas, bem como os critérios de remuneração variável aplicável quando do alcance de tais metas, exclusivamente à Diretoria Não Estatutária.

#### **d. Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho**

A única parcela da remuneração estruturada para refletir a evolução de indicadores de desempenho é a remuneração variável conferida à diretoria não estatutária, a qual será tanto maior quanto for o alcance dos objetivos orçamentários definidos, conforme já mencionado anteriormente.

#### **e. Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses do emissor de curto, médio e longo prazo**

O alinhamento aos interesses da Companhia de curto, médio e longo prazo se dá na medida em que a remuneração, seguindo os parâmetros de mercado, estimula a manutenção dos melhores talentos, mantém-se compatível com as responsabilidades atribuídas a cada gestor, e

estimula a produção de resultados e o alcance de objetivos empresariais conforme o plano estratégico da Companhia.

**f. Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos**

Não existem remunerações suportadas por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos da Companhia.

**g. Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário do emissor**

Não há qualquer remuneração ou benefício vinculado a ocorrência de determinado evento societário.

**13.2. Remuneração do Conselho de Administração, da Diretoria Estatutária e do Conselho Fiscal, conforme tabela abaixo:**

13.2 - Remuneração total do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal					
Descrição	Ano	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº de Membros	2012	7	2	3	12
Salário ou Prólaboro	2012	166.817,20	3.064.280,47	166.564,44	3.397.662,11
Participação Lucros	2012	-	3.064.280,47	-	3.064.280,47
Nº de Membros	2011	7	2	3	12
Salário ou Prólaboro	2011	105.159,81	2.860.649,73	131.098,76	3.096.908,30
Participação Lucros	2011	-	2.860.649,73	-	2.860.649,73
Nº de Membros	2010	7	2	3	12
Salário ou Prólaboro	2010	86.873,82	2.212.541,70	101.560,72	2.400.976,24
Participação Lucros	2010	-	2.212.541,70	-	2.212.541,70

**13.3. Em relação à remuneração variável dos 3 últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal:**

Não há remuneração variável para o Conselho Fiscal da Companhia.

**a. Órgão:** Conselho de Administração e Diretoria Estatutária

**b. Número de membros:** 07 (Sete)

**c. Em relação ao bônus:** Não aplicável

**i. valor mínimo previsto no plano de remuneração:** N/A

**ii. valor máximo previsto no plano de remuneração:** N/A

**iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas**

*fossem atingidas: N/A*

*iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios sociais: N/A*

**d. em relação à participação no resultado:**

*i. valor mínimo previsto no plano de remuneração: N/A*

*ii. valor máximo previsto no plano de remuneração: N/A*

*iii. valor previsto no plano de remuneração, caso as metas estabelecidas fossem atingidas: N/A*

*iv. valor efetivamente reconhecido no resultado dos 3 últimos exercícios sociais: R\$ 8.137.471,90.*

**13.4. Em relação ao plano de remuneração baseado em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária, em vigor no último exercício social e previsto para o exercício social corrente:**

Não há previsão de lançamento de plano remuneração baseado em ações para o ano de 2013.

**13.5. Quantidade de ações ou cotas direta ou indiretamente detidas, no Brasil ou no exterior, e outros valores mobiliários conversíveis em ações ou cotas, emitidos pelo emissor, seus controladores diretos ou indiretos, sociedades controladas ou sob controle comum, por membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal, agrupados por órgão, em 31 de dezembro de 2012:**

<b>CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</b>						
Nome do Acionista	Nº ações Ordinárias	% Ordin.	Nº ações Preferenciais	% Pref.	Nº ações Totais	% Totais
OVANDI ROSENSTOCK	4.880.460	17,90	2.494.285	6,82	7.374.745	11,56
WALDIR CARLOS SCHULZ	4.551.515	16,69	2.494.280	6,82	7.045.795	11,04
GERT HEINZ SCHULZ	4.540.530	16,65	2.494.280	6,82	7.034.810	11,02
MARIO KRUGER	0	-	10	0,00	10	0,00
NORBERTO SCHWARTZ	0	-	10	0,00	10	0,00
PLINIO JOSELINO AZAMBUJA BUENO	0	-	4.500	0,01	4.500	0,01
DANIEL VAZ RODARTE	0	-	70	0,00	70	0,00
<b>TOTAIS</b>	<b>13.972.505</b>	<b>51,24</b>	<b>7.487.435</b>	<b>20,49</b>	<b>21.459.940</b>	<b>33,63</b>

<b>DIRETORIA ESTATUTÁRIA</b>						
Nome do Acionista	Nº ações Ordinárias	% Ordin.	Nº ações Preferenciais	% Pref.	Nº ações Totais	% Totais
OVANDI ROSENSTOCK	4.880.460	17,90	2.494.295	6,82	7.374.745	11,56
WALDIR CARLOS SCHULZ	4.551.515	16,69	2.494.280	6,82	7.045.795	11,04
<b>TOTAIS</b>	<b>9.431.975</b>	<b>34,59</b>	<b>4.988.565</b>	<b>13,65</b>	<b>14.420.540</b>	<b>22,60</b>

<b>CONSELHO FISCAL</b>						
Nome do Acionista	Nº ações Ordinárias	% Ordin.	Nº ações Preferenciais	% Pref.	Nº ações Totais	% Totais
SÉRGIO EDUARDO FERREIRA RODARTE	0	-	3.101.130	8,48	3.101.130	4,86
<b>TOTAIS</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>3.101.130</b>	<b>8,48</b>	<b>3.101.130</b>	<b>4,86</b>



**13.6. Remuneração baseada em ações reconhecida no resultado do exercício social e à prevista para o exercício social corrente, do conselho de administração e da diretoria estatutária:**

A Companhia não reconheceu remuneração baseada em ações no resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2012, em razão das considerações feitas no item 13.4., e não prevê o lançamento de nenhum outro Programa de remuneração baseado em ações para o exercício de 2013.

**13.7. Opções em aberto do conselho de administração e da diretoria estatutária em 31 de dezembro de 2012:**

Em 31 de dezembro de 2012 não havia nenhuma opção em aberto de membro do conselho de administração e da Diretoria Estatutária.

**13.8. Em relação às opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária, nos 3 últimos exercícios sociais, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:**

Não aplicável

**13.9. Descrição sumária das informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.6 a 13.8, tal como a explicação do método de precificação do valor das ações e das opções, indicando, no mínimo:**

Não aplicável

**13.10. Planos de previdência em vigor conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários**

Não aplicável.

**13.11. Valor da maior, da menor e valor médio da remuneração individual do Conselho de Administração, da Diretoria Estatutária e do Conselho Fiscal, conforme tabela abaixo:**

Descrição	Conselho de Administração			Diretoria Estatutária			Conselho Fiscal		
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Nº de Membros	7	7	7	2	2	2	3	3	3
Valor da maior remuneração(Reais)	34.454,64	42.276,91	27.786,96	3.064.280,47	2.860.649,73	2.212.541,70	83.282,22	66.252,16	70.311,04
Valor da menor remuneração(Reais)	31.726,64	31.441,45	3.512,94	3.064.280,47	2.860.649,73	2.212.541,70	41.641,11	32.423,30	15.624,84
Valor médio da remuneração(Reais)	23.831,03	15.022,83	12.410,55	3.064.280,47	2.860.649,73	2.212.541,70	55.521,48	43.699,59	33.853,57

**13.12. Arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos que estruturam mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria e consequências financeiras para o emissor.**

Não há apólices de seguro contratadas que estruturam instrumentos de remuneração ou indenização aos administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria.

**13.13. Percentual da remuneração total de cada órgão reconhecida no resultado do emissor referente a membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores, diretos ou indiretos, conforme definido pelas regras contábeis que tratam desse assunto Conselho da Administração Diretoria Estatutária.**

Nenhum Membro do Conselho da Administração, Fiscal e da Diretoria Estatutária que recebeu remuneração no exercício de 2012 é parte relacionada aos Controladores Diretos ou Indiretos.

**13.14. Indicação dos valores reconhecidos no resultado do emissor como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal, agrupados por órgão, por qualquer razão que não a função que ocupam**

Nenhum membro do Conselho da Administração, da Diretoria Estatutária ou do Conselho fiscal recebeu da Companhia remuneração por quaisquer serviços, razão que não a função que ocupam, seja por prestação de serviço de consultoria, assessoria ou comissões.

**13.15. Indicação dos valores reconhecidos no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas do emissor, como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal do emissor, agrupados por órgão:**

Os controladores, diretos ou indiretos, as sociedades sob controle comum e as controladas da Companhia não remuneraram membros do conselho de administração nem a diretoria estatutária e nenhum outro órgão da administração.

**13.16. Outras informações relevantes**

Não há outras informações relevantes adicionais àquelas já mencionadas

## DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

Atendendo as disposições e normas previstas na Lei das Sociedades por Ações e na Instrução CVM 481/2009, bem como, disposições complementares, a Diretoria apresenta o que segue:

1. O Lucro Líquido auferido no exercício de 2012 foi de R\$ 45.933.761,25.
2. O montante global para o pagamento dos Dividendos é de R\$ 10.909.268,30 e o valor por ação de dividendos é de R\$ 0,177855 para as Ações Preferenciais e de R\$ 0,161686 para as Ações Ordinárias incluindo os Juros sobre Capital Próprio pago antecipado.
3. Os dividendos Propostos contemplam o percentual de 25% sobre o lucro ajustado de R\$ 43.637.073,19(Lucro Líquido R\$ 45.933.761,25 – R\$ 2.296.688,06 Reserva Legal).
4. Em 2011 foi verificado um lucro de R\$ 49.058.767,81 e houve distribuição de dividendos no valor de R\$ 11.651.457,36.
5. Deduzidos os juros sobre capital próprio antecipado:
  - a) Segue no quadro abaixo o valor bruto de dividendo de 2012, de forma segregada, por ação de cada espécie:

<b>Classe</b>	<b>Valor Bruto</b>	<b>Valor por Ação</b>
Preferenciais	4.646.401,23	0,127123
Ordinárias	3.151.087,85	0,115566
<b>TOTAL</b>	<b>7.797.489,08</b>	

- b) Ações preferenciais tem dividendo 10% maior do que o atribuído às ações ordinárias.
- c) O pagamento dos dividendos está previsto para até o dia 30/06/2013.
- d) Não há atualização e juros sobre os dividendos a serem pagos.
- e) Em 14/08/2012, através de Reunião do Conselho de Administração, foi autorizado o pagamento de dividendos sob a forma de Juros Sobre Capital Próprio no valor líquido de R\$ 3.111.779,22, e que foi disponibilizado a partir de 04/10/2012 aos acionistas.
- f) Data da declaração de pagamento dos dividendos considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento: Será considerada a data da realização da Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre os dividendos, ou seja, no mais tardar em Abril/13.

6. Não houve declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores.
7. Segue abaixo tabela comparativa indicando os valores por ação de cada espécie e classe:

Exercício	Lucro Líquido	Dividendos	Valor por Ação	Classe
2.012	45.933.761,25	6.500.646,47	0,177855	PN
2.012	45.933.761,25	4.408.621,83	0,161686	ON
2.011	49.058.767,81	6.942.905,62	0,189955	PN
2.011	49.058.767,81	4.708.551,74	0,172686	ON
2.010	47.670.119,38	6.746.392,35	0,184578	PN
2.010	47.670.119,38	4.575.275,07	0,167798	ON
2.009	34.531.794,76	5.881.450,01	0,804568	PN
2.009	34.531.794,76	3.988.689,46	0,731425	ON
2.008	- 13.081.004,58	-	-	

8. Destinação de Lucros à Reserva Legal:

- a) O montante destinado à reserva legal é de R\$ 2.296.688,06.
- b) O cálculo da reserva legal consiste na aplicação do percentual de 5%(cinco por cento) sobre o lucro ajustado de R\$ 45.933.761,25.

9. A companhia não possui ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos.

10. Dividendo obrigatório

- a) Descrição da forma de cálculo prevista no estatuto Social referente aos dividendos obrigatórios:

**ARTIGO 29** - Do resultado do exercício serão deduzidos, antes de qualquer destinação, sucessivamente e na seguinte ordem: (a) Os prejuízos acumulados; (b) A provisão para o Imposto de Renda; (c) Uma participação, até o limite legal, a ser partilhada entre os integrantes da Diretoria, devendo sua distribuição ser definida de comum acordo. **ARTIGO 30** - Após apurado, na forma do artigo anterior, o lucro líquido do exercício, deste será deduzido o montante de 5% (cinco por cento) para a formação da Reserva Legal, até que deixe de ser obrigatória, ou seja, quando tal fundo atingir 20 % (vinte por cento) do capital social; e, se for o caso, serão também abatidos valores adequados para formar as reservas previstas e definidas em lei. **ARTIGO 31** - O dividendo obrigatório é fixado em 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, apurado na forma dos Artigos 29 e 30,

previamente acrescido das verbas previstas em lei. **ARTIGO 32** - Sobre o lucro que remanescer após as deduções dos artigos anteriores serão calculados e deduzidos os dividendos obrigatórios a distribuir, respeitado o disposto no Artigo 4º, Parágrafo Terceiro, deste Estatuto, destinando-se então, o saldo final, seja para distribuição suplementar, seja para constituir uma Reserva para Aumento de Capital, observando que a finalidade desta é propiciar o permanente desenvolvimento da Companhia, pelo sistemático reinvestimento de uma parcela de lucros, limitada, dita reserva, a um montante igual a 80% (oitenta por cento) do próprio capital da Companhia. Esta reserva, em conjunto com as demais, não poderá exceder o valor do capital social e poderá ser utilizada na absorção de prejuízos, sempre que necessário, na distribuição de dividendos, a qualquer momento, nas operações de resgate, reembolso ou compra de ações ou na incorporação ao capital social. **ARTIGO 33** - O montante dos juros a título de remuneração do capital próprio que vier a ser pago por opção da Companhia, na forma do artigo 9º, da Lei 9249, de 26.12.95, poderá ser, a critério do Conselho de Administração, deduzido do valor do dividendo obrigatório de que trata o artigo 31, conforme faculta o parágrafo sétimo, do mesmo artigo 9º, da referida Lei.

- b) Os dividendos obrigatórios estão sendo pagos integralmente.
- c) Não há retenção de dividendos.

11. Não há retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da companhia.
12. Não há destinação do resultado para reserva de contingências.
13. Não há destinação do resultado para lucros a realizar.
14. Transferência para a conta de Reserva para Aumento de Capital no valor de R\$ 37.282.133,40, sendo R\$ 32.727.804,89 referente destinação do Lucro do Exercício e R\$ 4.554.328,51 referente a realização do custo atribuído.
15. Não há retenção de lucros prevista em orçamento de capital.
16. Não há destinação do resultado para a reserva de incentivos fiscais na Controladora.

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**SCHULZ S.A.**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **SCHULZ S.A.**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Schulz S.A.** em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Schulz S.A.** em 31 de dezembro de 2012, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Ênfase**

Conforme descrito na nota explicativa nº 02, as demonstrações financeiras individuais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. No caso da **Schulz S.A.**, essas práticas diferem das IFRS, aplicável às demonstrações financeiras separadas, somente no que se refere à avaliação dos investimentos em controladas pelo método de equivalência patrimonial, enquanto que para fins de IFRS seria custo ou valor justo. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

### **Outros assuntos**

#### **Demonstrações do valor adicionado**

Examinamos, também, as demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, elaboradas pela administração da companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para Companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Joinville (SC), 19 de fevereiro de 2013.

**ALFREDO HIRATA**

Contador CRC (SC) nº 018.835/O-7-T-SP

 **MARTINELLI AUDITORES**  
CRC (SC) nº 001.132/O-9

## **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os abaixo assinados membros efetivos do Conselho Fiscal da Schulz S.A., com base no parecer dos auditores independentes, tendo examinado o Balanço Patrimonial e demais demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2012, são de parecer que as demonstrações examinadas representam adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia e o resultado de suas operações, estando, portanto, esses documentos estão em condições de serem submetidos à apreciação dos senhores acionistas - Joinville (SC), 27 de fevereiro de 2013 – Paulo Eduardo Dias da Costa, Sérgio Eduardo Ferreira Rodarte e Celso Meira Júnior.



# SCHULZ S.A.

Proposta a ser submetida à AGO em 02/04/2013

## Orçamento de Capital

Exercício - 2013

	<b>R\$ Mil</b>
<b>1 - Fontes de Recursos</b>	<b>238.432</b>
1.1 - Recursos próprios(retenção de lucro do exercício 2012)	37.282
1.2 - Recursos próprios(retenção de lucros de exercícios anteriores)	7.253
1.3 - Recursos próprios(Caixa e Aplicações)	100.498
1.4 - Recursos de terceiros(novos financiamentos)	64.711
1.5 - Depreciações e amortizações	28.688
<b>2 - Necessidades de Caixa previstos em 2013</b>	<b>238.432</b>
2.1 - Investimentos em expansão e desenvolvimento de produtos	20.000
2.2 - Recursos para Capital de Giro	40.588
2.3 - Liquidações de financiamentos em 2013	177.844