

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2012 à 30/09/2012	9
DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2012 à 30/09/2012	18
DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	35
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	36
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	37
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	39
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	40

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

41

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2012
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	454.750
Preferenciais	0
Total	454.750
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária	30/04/2012	Dividendo	29/06/2012	Ordinária		51,26000

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2012	Exercício Anterior 31/12/2011
1	Ativo Total	225.026	243.239
1.01	Ativo Circulante	172.988	190.927
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	117.775	130.079
1.01.01.01	Disponível	83	265
1.01.01.02	Aplicações financeiras renda fixa	117.692	129.814
1.01.02	Aplicações Financeiras	31.122	30.606
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	31.122	30.606
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	31.122	30.606
1.01.03	Contas a Receber	14.327	10.658
1.01.03.01	Clientes	14.165	10.618
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	162	40
1.01.04	Estoques	5.647	6.239
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.022	13.285
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.022	13.285
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.852	13.115
1.01.06.01.02	Tributos Diferidos a Recuperar	170	170
1.01.07	Despesas Antecipadas	95	60
1.02	Ativo Não Circulante	52.038	52.312
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.108	4.696
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	62	62
1.02.01.06	Tributos Diferidos	7.399	2.928
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.919	2.913
1.02.01.06.02	ICMS a Recuperar	4.480	15
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	1.647	1.706
1.02.01.09.03	Depósitos para recursos	1.647	1.706
1.02.02	Investimentos	41.650	46.038
1.02.02.01	Participações Societárias	41.650	46.038
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	41.650	46.038
1.02.03	Imobilizado	1.280	1.578
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.280	1.578

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2012	Exercício Anterior 31/12/2011
2	Passivo Total	225.026	243.239
2.01	Passivo Circulante	8.499	18.980
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	664	371
2.01.01.01	Obrigações Sociais	102	146
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	562	225
2.01.02	Fornecedores	1.069	893
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.069	893
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.571	9.774
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.228	9.387
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.668	8.888
2.01.03.01.02	IPI	275	224
2.01.03.01.03	PIS	42	34
2.01.03.01.04	COFINS	194	155
2.01.03.01.05	IRRF	44	79
2.01.03.01.06	CSL, PIS e COFINS retido na fonte	5	7
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	342	386
2.01.03.02.01	ICMS	342	386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1	1
2.01.03.03.01	ISS retido na fonte	1	1
2.01.05	Outras Obrigações	2.195	7.942
2.01.05.02	Outros	2.195	7.942
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.195	2.115
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	5.827
2.02	Passivo Não Circulante	19.227	19.035
2.02.03	Tributos Diferidos	10.641	10.465
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.641	10.465
2.02.04	Provisões	8.586	8.570
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.586	8.570
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.070	4.070
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.516	2.500
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.000	2.000
2.03	Patrimônio Líquido	197.300	205.224
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	35.091	52.499
2.03.04.01	Reserva Legal	24.243	24.243
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	10.772	10.772
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1	1
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.483
2.03.04.10	Dividendos não reclamados	75	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.142	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	20.057	19.715

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	11.123	25.809	11.545	25.754
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e Serviços	15.487	35.874	15.047	33.203
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-4.364	-10.065	-3.502	-7.449
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-7.622	-16.849	-7.145	-16.117
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-7.622	-16.849	-7.145	-16.117
3.03	Resultado Bruto	3.501	8.960	4.400	9.637
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.400	-4.879	-1.063	-10
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.019	-3.054	-982	-2.984
3.04.01.01	Despesas com vendas	-1.019	-3.054	-982	-2.984
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.394	-4.386	-1.281	-4.429
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.199	-3.812	-1.095	-3.880
3.04.02.02	Honorários da Administração	-195	-574	-186	-549
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	469	602	262	1.303
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	469	602	262	1.303
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	544	1.959	938	6.100
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	544	1.959	938	6.100
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.101	4.081	3.337	9.627
3.06	Resultado Financeiro	2.200	8.729	3.702	18.907
3.06.01	Receitas Financeiras	2.318	8.962	3.707	18.965
3.06.01.01	Receitas de Aplicações em Renda Fixa	2.318	8.962	3.707	18.965
3.06.02	Despesas Financeiras	-118	-233	-5	-58
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-118	-233	-5	-58
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.301	12.810	7.039	28.534
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.296	-3.668	-2.082	-7.610
3.08.01	Corrente	-1.296	-3.668	-2.092	-7.597
3.08.02	Diferido	0	0	10	-13
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.005	9.142	4.957	20.924

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.005	9.142	4.957	20.924
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	6,60915	20,10373	10,90049	46,01295
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	6,60915	20,10373	10,90049	46,01295

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
4.01	Lucro Líquido do Período	3.005	9.142	4.957	20.924
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.865	417	-4.095	-7.188
4.02.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.790	342	-4.095	-7.188
4.02.02	Ajuste de Exercícios Anteriores	75	75	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	5.870	9.559	862	13.736

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.881	8.091
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	6.860	14.935
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	9.142	20.925
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	281	259
6.01.01.03	Equivalência Patrimonial	-1.959	-6.100
6.01.01.04	Baixa e Venda de Imobilizado	0	-149
6.01.01.05	JCP e Dividendos Recebidos	-604	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.979	-6.844
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Clientes	-3.547	-5.582
6.01.02.02	(Aumento) Redução em Créditos Diversos	-122	81.091
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoques	592	-1.582
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Outros Ativos Circulantes	9.228	-2
6.01.02.05	(Aumento) Redução Créditos Diversos não Circulantes	-4.412	136
6.01.02.07	Aumento (Redução) em Fornecedores e Contas à Pagar	513	958
6.01.02.08	Aumento (Redução) em Impostos Taxas e Contribuições	-5.202	-81.496
6.01.02.09	Aumento (Redução) Outros Passivos Circulantes	-45	-97
6.01.02.10	Aumento (Redução) Provisões	16	262
6.01.02.11	Aumento (Redução) Outros Passivos não Circulantes	0	-49
6.01.02.12	Aumento (Redução) Participação da Administração	0	-483
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	7.046	911
6.02.01	Aquisição de Ativos Imobilizados	17	-207
6.02.02	Dividendos Recebidos	7.029	860
6.02.03	Recebimento pela Venda de Imobilizado	0	258
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-23.231	-165.360
6.03.01	Dividendos Pagos	-23.231	-165.360
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12.304	-156.358
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	130.079	281.190
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	117.775	124.832

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 30/09/2012**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	35.016	17.483	19.715	205.224
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	75	0	0	75
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	35.091	17.483	19.715	205.299
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.142	342	9.484
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.142	0	9.142
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	342	342
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	342	342
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-17.483	0	-17.483
5.06.05	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	0	-17.483	0	-17.483
5.07	Saldos Finais	133.010	0	35.091	9.142	20.057	197.300

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	34.552	125.415	24.872	317.849
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	98	0	98
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	34.552	125.513	24.872	317.947
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.924	-7.188	13.736
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.924	0	20.924
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-7.188	-7.188
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-7.188	-7.188
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-125.415	0	-125.415
5.06.04	Dividendo Adicional Proposto	0	0	0	-125.415	0	-125.415
5.07	Saldos Finais	133.010	0	34.552	21.022	17.684	206.268

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
7.01	Receitas	36.476	36.613
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	35.874	35.968
7.01.02	Outras Receitas	602	645
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-25.698	-24.458
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-21.329	-19.782
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.369	-4.676
7.03	Valor Adicionado Bruto	10.778	12.155
7.04	Retenções	315	-348
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	315	-348
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	11.093	11.807
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.922	25.665
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.959	6.100
7.06.02	Receitas Financeiras	8.963	19.565
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	22.015	37.472
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	22.015	37.472
7.08.01	Pessoal	3.656	3.319
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.255	2.753
7.08.01.02	Benefícios	282	455
7.08.01.03	F.G.T.S.	119	111
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	7.988	12.077
7.08.02.01	Federais	5.627	10.202
7.08.02.02	Estaduais	2.346	1.873
7.08.02.03	Municipais	15	2
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.229	1.152
7.08.03.02	Aluguéis	1.229	1.152
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.142	20.924
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.142	20.924

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2012	Exercício Anterior 31/12/2011
1	Ativo Total	232.848	251.554
1.01	Ativo Circulante	221.259	244.077
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	165.307	182.345
1.01.01.01	Disponível	102	292
1.01.01.02	Aplicações financeiras renda fixa	165.205	182.053
1.01.02	Aplicações Financeiras	31.122	30.606
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	31.122	30.606
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	31.122	30.606
1.01.03	Contas a Receber	14.327	10.658
1.01.03.01	Clientes	14.165	10.618
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	162	40
1.01.04	Estoques	5.647	6.239
1.01.06	Tributos a Recuperar	4.761	14.169
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.761	14.169
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	4.591	13.999
1.01.06.01.02	Tributos Diferidos a Recuperar	170	170
1.01.07	Despesas Antecipadas	95	60
1.02	Ativo Não Circulante	11.589	7.477
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.273	5.862
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	62	62
1.02.01.06	Tributos Diferidos	8.555	4.085
1.02.01.06.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.075	4.070
1.02.01.06.02	ICMS a Recuperar	4.480	15
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	1.656	1.715
1.02.01.09.03	Depósito para recursos	1.647	1.706
1.02.01.09.04	Créditos Diversos	9	9
1.02.02	Investimentos	32	32
1.02.02.01	Participações Societárias	32	32
1.02.02.01.04	Outras Participações Societárias	32	32
1.02.03	Imobilizado	1.284	1.583
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.284	1.583

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2012	Exercício Anterior 31/12/2011
2	Passivo Total	232.848	251.554
2.01	Passivo Circulante	9.661	20.419
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	667	374
2.01.01.01	Obrigações Sociais	105	149
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	562	225
2.01.02	Fornecedores	1.086	907
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.086	907
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.596	10.990
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.253	10.603
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.690	10.104
2.01.03.01.02	IPI	275	224
2.01.03.01.03	PIS	42	34
2.01.03.01.04	COFINS	194	155
2.01.03.01.05	IRRF	47	79
2.01.03.01.06	CSL,PIS E COFINS retido na fonte	5	7
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	342	386
2.01.03.02.01	ICMS	342	386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1	1
2.01.03.03.01	ISS retido na fonte	1	1
2.01.05	Outras Obrigações	2.312	8.148
2.01.05.02	Outros	2.312	8.148
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.312	2.115
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	6.033
2.02	Passivo Não Circulante	23.748	23.556
2.02.03	Tributos Diferidos	10.641	10.465
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.641	10.465
2.02.04	Provisões	11.986	11.970
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	11.986	11.970
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.470	7.470
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.516	2.500
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.000	2.000
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	1.121	1.121
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	1.121	1.121
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	199.439	207.579
2.03.01	Capital Social Realizado	133.010	133.010
2.03.04	Reservas de Lucros	35.091	52.499
2.03.04.01	Reserva Legal	24.243	24.243
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	10.772	10.772
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1	1
2.03.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	75	0
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.483
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.142	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	20.057	19.715
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.139	2.355

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	11.123	25.809	11.545	25.754
3.01.01	Receita Bruta de Vendas e Serviços	15.487	35.874	15.047	33.203
3.01.02	Deduções da Receita Bruta	-4.364	-10.065	-3.502	-7.449
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-7.622	-16.849	-7.145	-16.117
3.02.01	Custo dos Produtos Vendidos	-7.622	-16.849	-7.145	-16.117
3.03	Resultado Bruto	3.501	8.960	4.400	9.637
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.033	-7.112	-2.071	-659
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.019	-3.054	-982	-2.984
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-1.019	-3.054	-982	-2.984
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.483	-4.660	-1.351	-4.948
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-1.243	-3.961	-1.127	-4.292
3.04.02.02	Honorários da Administração	-240	-699	-224	-656
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	469	602	262	7.315
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	469	602	262	1.303
3.04.04.02	Resultado na Venda de Imóvel	0	0	0	6.012
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-42
3.04.05.01	Baixa de Imobilizado	0	0	0	-42
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.468	1.848	2.329	8.978
3.06	Resultado Financeiro	3.107	12.059	5.253	23.130
3.06.01	Receitas Financeiras	3.225	12.293	5.258	23.188
3.06.01.01	Receitas de Aplicações em Renda Fixa	3.225	12.293	5.258	23.188
3.06.02	Despesas Financeiras	-118	-234	-5	-58
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-118	-234	-5	-58
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.575	13.907	7.582	32.108
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.569	-4.690	-2.580	-10.881
3.08.01	Corrente	-1.569	-4.690	-2.590	-10.868
3.08.02	Diferido	0	0	10	-13

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.006	9.217	5.002	21.227
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.006	9.217	5.002	21.227
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.005	9.142	4.957	20.924
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1	75	45	303
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	6,60915	20,10373	10,99945	46,01295
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	6,60915	20,10373	10,99945	46,01295

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2011 à 30/09/2011	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.006	9.217	5.002	21.227
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.865	417	-4.095	-7.188
4.02.01	Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.790	342	-4.095	-7.188
4.02.02	Ajuste de Exercícios Anteriores	75	75	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	5.871	9.634	907	14.039
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	5.870	9.559	862	13.736
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1	75	45	303

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	5.873	9.397
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	8.895	15.377
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	9.142	20.924
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	282	265
6.01.01.03	Participação Minoritários	75	303
6.01.01.04	Baixa e Venda de Imobilizado	0	-6.118
6.01.01.07	Baixa de Investimento (telefones)	0	3
6.01.01.08	JCP e Dividendos Recebidos	-604	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.022	-5.980
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Clientes	-3.547	-5.582
6.01.02.02	(Aumento) Redução em Créditos Diversos	-122	80.048
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Estoques	592	-1.582
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Outros Ativos Circulantes	9.374	-2
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Créditos Diversos não Circulantes	-4.412	175
6.01.02.07	Aumento (Redução) em Fornecedores e Contas à Pagar	516	962
6.01.02.08	Aumento (Redução) em Impostos, Taxas e Contribuições	-5.394	-79.632
6.01.02.09	Aumento (Redução) em Outros Passivos Circulantes	-45	-97
6.01.02.10	Aumento (Redução) em Provisões	16	262
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Outros Passivos não Circulantes	0	-49
6.01.02.12	Aumento (Redução) Participação da Administração	0	-483
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	7.046	7.411
6.02.01	Aquisição de Ativos Imobilizados	17	-207
6.02.02	Dividendos Recebidos	7.029	860
6.02.03	Recebimento pela Venda de Imobilizado	0	6.758
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.957	-166.113
6.03.01	Dividendos Pagos	-29.957	-166.113
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-17.038	-149.305
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	182.345	325.847
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	165.307	176.542

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 30/09/2012**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	35.016	17.483	19.715	205.224	2.355	207.579
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	75	0	0	75	0	75
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	35.091	17.483	19.715	205.299	2.355	207.654
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.142	342	9.484	75	9.559
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.142	0	9.142	75	9.217
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	342	342	0	342
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	342	342	0	342
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-17.483	0	-17.483	-291	-17.774
5.06.04	Dividendos Aprovados pela AGO	0	0	0	-17.483	0	-17.483	-248	-17.731
5.06.05	Varição na Participação em Controlada	0	0	0	0	0	0	-43	-43
5.07	Saldos Finais	133.010	0	35.091	9.142	20.057	197.300	2.139	199.439

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	133.010	0	34.552	125.415	24.872	317.849	1.957	319.806
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	98	0	98	0	98
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	133.010	0	34.552	125.513	24.872	317.947	1.957	319.904
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-125.415	0	-125.415	0	-125.415
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-125.415	0	-125.415	0	-125.415
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.924	-7.188	13.736	303	14.039
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.924	0	20.924	303	21.227
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-7.188	-7.188	0	-7.188
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-7.188	-7.188	0	-7.188
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	133.010	0	34.552	21.022	17.684	206.268	2.260	208.528

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2012 à 30/09/2012	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2011 à 30/09/2011
7.01	Receitas	36.476	42.582
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	35.874	35.968
7.01.02	Outras Receitas	602	6.614
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-25.933	-24.797
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-21.329	-19.782
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.604	-5.015
7.03	Valor Adicionado Bruto	10.543	17.785
7.04	Retenções	314	-355
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	314	-355
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	10.857	17.430
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.293	23.788
7.06.02	Receitas Financeiras	12.293	23.788
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	23.150	41.218
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	23.150	41.218
7.08.01	Pessoal	3.656	3.462
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.255	2.896
7.08.01.02	Benefícios	282	455
7.08.01.03	F.G.T.S.	119	111
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.038	15.372
7.08.02.01	Federais	6.677	13.497
7.08.02.02	Estaduais	2.346	1.873
7.08.02.03	Municipais	15	2
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.239	1.157
7.08.03.02	Aluguéis	1.239	1.157
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.217	21.227
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.142	20.924
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	75	303

Comentário do Desempenho

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A receita líquida de vendas do 3º trimestre de 2012 registrou acréscimo de 0,2% em relação ao mesmo período de 2011.

O resultado bruto apresentou uma margem de 34,7% sobre as receitas líquidas deste período. Em igual período de 2011 a margem foi de 37,4%.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES EXTERNOS

Atendendo ao que determina a Instrução CVM no. 381/2003, informamos que os auditores independentes prestaram no 3º trimestre de 2012, serviços exclusivamente relacionados com a auditoria independente das demonstrações contábeis. Não foram por eles efetuados serviços de consultoria ou de outra natureza.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DAS INFORMACOES TRIMESTRAIS – ITR (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Monark S.A. (“Companhia”) tem por objetivo a industrialização e comercialização de bicicletas assim como a participação em outras sociedades.

Foi fundada em abril de 1948 e tornou-se uma companhia de capital aberto em janeiro de 1972.

Em janeiro de 2008 foi aprovada a transferência da sede da empresa para a cidade de Indaiatuba/SP em imóvel locado, para onde foram transferidas as atividades industriais.

2 - BASES DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMACOES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS TRIMESTRAIS INTEGRANTES DO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS – ITR REFERENTE AO TRIMESTRE E PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2012

- a) A autorização para conclusão destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi concedida pela Administração da Companhia em 07 de novembro de 2012. Essas demonstrações estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.
- b) As informações contábeis intermediárias individuais trimestrais da Controladora foram elaboradas de acordo com a CPC 21 – Demonstração Intermediária, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).
- c) As informações contábeis intermediárias trimestrais consolidadas foram preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, respectivamente seguindo o IAS 34 e a CPC 21, assim como apresentadas de forma condizente com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis ao preparo das informações trimestrais – ITR.

Notas Explicativas

3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

(a) Estimativas contábeis

Na preparação das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos e passivos e outras transações. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluem, assim, estimativas referentes à seleção das vidas úteis dos bens do ativo imobilizado, provisões necessárias para passivos contingentes, determinações de provisões para créditos de realização duvidosa e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

(b) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado conforme o regime de competência dos exercícios. As receitas com vendas dos produtos são reconhecidas quando todos os riscos e benefícios significativos relacionados com a propriedade dos bens são transferidos para o comprador.

O resultado inclui os rendimentos, encargos e variações monetárias, atualizados de acordo com índices e taxas oficiais/contratuais, incidentes sobre os ativos e passivos e nos casos aplicáveis, os efeitos de ajustes a valor de mercado ou de realização.

(c) Ativos circulantes e não circulantes

- **Caixa e equivalentes de caixa**

São valores em Caixa e equivalentes de caixa, incluindo depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de liquidez imediata e com risco irrelevante de mudança em seu valor de mercado. Os certificados de depósito compõem as disponibilidades, em razão de poderem ser resgatados a qualquer momento, sem incidência de penalidades.

- **Clientes**

As contas a receber de clientes estão registradas pelo valor faturado incluindo os respectivos impostos e despesas acessórias. A provisão para créditos duvidosos foi constituída em montante considerado suficiente para suportar eventuais perdas. Conforme disposto no CPC 12, o ajuste a valor presente não foi registrado, em virtude de não possuir impacto relevante.

- **Estoques**

Avaliados pelo custo médio de aquisição ou produção, sem exceder os preços de mercado ou de realização. Adota-se o método do custo médio ponderado na aquisição de matérias primas, sendo os produtos em processo e/ou acabados valorizados ao custo de produção ou aquisição. As importações em andamento são registradas ao custo de compra identificado.

Notas Explicativas

- **Títulos para Negociação (Investimentos temporários)**

Os investimentos da categoria mantidos para venda estão classificados como ativos circulantes sendo que inicialmente são registrados pelo custo, que é o valor justo na data de sua aquisição. Após o reconhecimento inicial, os investimentos são mensurados pelos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados pelo valor de mercado (valor justo, Nota 6). Os rendimentos auferidos até a data do balanço são registrados no resultado do período e a atualização ao valor de mercado é registrada em Ajuste de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido (Nota 16c).

- **Participação em Controlada**

O investimento em sociedade controlada é registrado e avaliado pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações individuais, sendo os ganhos ou as perdas reconhecidos no resultado do período/exercício como receita operacional (Nota 11), o que está em conformidade com a Legislação Societária Brasileira, embora as IFRS's determinem a contabilização pelo seu valor justo ou de custo.

- **Imobilizado**

Demonstrado pelo custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil econômica remanescente dos bens (Nota 12).

- **Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")**

A Administração revisa regularmente o valor contábil dos seus ativos com propósito de identificar possíveis circunstâncias que possam requerer teste de recuperação para determinados ativos ou unidade geradora de caixa. O valor recuperável corresponde ao valor líquido de venda ou ao valor de uso, dos dois o maior. Não foram constatadas indicações de que os valores contábeis de bens imobilizados possam ser superiores aos valores de recuperação.

- **Demais ativos circulantes e não circulantes**

Apresentados ao valor de realização incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço ou, no caso de despesas antecipadas, ao custo.

(d) Passivos circulantes e não circulantes

Apresentados pelos valores conhecidos ou calculáveis e acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros, variações monetárias e cambiais incorridas até a data das demonstrações financeiras. Conforme disposto no CPC 12, o ajuste a valor presente não foi registrado, em virtude de não possuir impacto relevante.

Notas Explicativas

- **Provisões para contingências**

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a entidade possui uma obrigação legal constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas de risco envolvidas (Nota 14).

- **Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda do exercício está calculado com alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 e a contribuição social sobre o lucro líquido com alíquota de 9% sobre a base tributável. Foram calculados e contabilizados os tributos diferidos, ativos e passivos, decorrentes de diferenças temporárias.

- **Lucro por ação**

Calculado sobre o número médio ponderado das ações em circulação durante o período.

4 - INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

As informações intermediárias consolidadas no período findo em 30 de setembro de 2012 (e 30 de setembro de 2011) e as demonstrações contábeis do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2011 incluem as demonstrações da Bicicletas Monark S.A. e as de sua controlada Monark da Amazônia S.A.

Na elaboração das informações consolidadas são aplicadas políticas contábeis de forma uniforme nas companhias consolidadas e consistentes com aquelas utilizadas no período/exercício anterior, a seguir descritas:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação dos saldos de investimentos e patrimônio líquido entre as empresas consolidadas;
- Eliminação do saldo de receitas e despesas, bem como lucros não realizados, decorrentes de transações entre as empresas; e
- O deságio de investimentos (Nota 11) é apresentado no balanço consolidado no passivo não circulante na rubrica de *Lucros e Receitas a apropriar*.

Notas Explicativas**5 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Caixa e bancos	83	265	102	292
Aplicações financeiras	117.692	129.814	165.205	182.053
	117.775	130.079	165.307	182.345

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários pós fixados, atrelados a taxas do Certificado de Depósito Interbancário, em instituições de primeira linha, a seguir: Banco Bradesco S.A., Banco do Brasil S.A., HSBC Bank Brasil S.A., Banco Safra S.A., Banco Santander Banespa S.A. e Banco Itaú S.A. Os valores justos dessas aplicações financeiras são equivalentes aos valores contábeis.

Apresentamos, a seguir, uma análise de sensibilidade com base em três cenários, considerando a manutenção das aplicações existentes em 30 de setembro de 2012:

Cenários	Estimativa de receitas financeiras a auferir de 01/10/2012 até 31/12/2012	
	Controladora	Consolidado
Manutenção do cenário atual	1.900	2.700
Redução em 25% da CDI	1.400	2.000
Redução em 50% da CDI	950	1.350

Cabe à Diretoria da Companhia o monitoramento e avaliação periódica dos riscos, com o objetivo de diminuir ao máximo a exposição a eles e desenvolver da melhor maneira seus negócios, sem adoção de uma política formal de controle de gerenciamento de riscos.

6 - TITULOS PARA NEGOCIAÇÃO (INVESTIMENTOS TEMPORÁRIOS)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
AÇÕES				
Petrobrás PN	21.035	20.069	21.035	20.069
Eletrobrás	334	483	334	483
Fundo Bradesco	9.753	9.633	9.753	9.633
Soma	31.122	30.185	31.122	30.185
Braskem PNA	-	421	-	421
TOTAL	31.122	30.606	31.122	30.606

Durante o trimestre foram vendidas as ações da Braskem PNA cujo ganho apurado encontra-se refletido no resultado na rubrica de "Outras receitas operacionais".

Excluídas as ações vendidas houve no trimestre um aumento no valor dos investimentos temporários de R\$ 937, ou seja, um ganho de R\$ 618 no ajuste da avaliação patrimonial.

Notas Explicativas

Atendendo à Instrução nº 475/08 da CVM, apresentamos abaixo uma análise de sensibilidade, que a partir do cenário provável, que seria a manutenção dos valores de 31 de dezembro de 2011 dos investimentos ainda de posse do Emissor, inclui dois cenários com redução de 25% e 50% nos valores das ações até 31/12/2012.

Cenários	Valor conforme cenários	Redução na posição de 30/09/2012	Redução líquida no ajuste de avaliação patrimonial
Manutenção dos saldos em 31/12/2011	30.185	937	618
redução de 25%	22.639	8.483	5.599
redução de 50%	15.093	16.029	10.579

7 - CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
No País	14.665	11.118	14.665	11.118
Provisão para créditos duvidosos	(500)	(500)	(500)	(500)
	<u>14.165</u>	<u>10.618</u>	<u>14.165</u>	<u>10.618</u>

8 - ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Produtos acabados	3.164	4.155	3.164	4.155
Produtos em elaboração	162	165	162	165
Matérias-primas	1.786	1.855	1.786	1.855
Importações em andamento	535	64	535	64
	<u>5.647</u>	<u>6.239</u>	<u>5.647</u>	<u>6.239</u>

Notas Explicativas**9 - TRIBUTOS A RECUPERAR - CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE**

Imposto de renda - antecipações do ano-base	2.464	5.049	2.927	5.917
Contribuição social - antecipações do ano-base	892	2.269	1.168	2.285
ICMS	398	5.699	398	5.699
IPI	98	98	98	98
	3.852	13.115	4.591	13.999
Não circulante				
I.C.M.S. (inclui R\$ 4.465 transferido em 2012 do ativo circulante)	4.480	15	4.480	15
	4.480	15	4.480	15

10 - TRIBUTOS DIFERIDOS - CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Circulante				
IR sobre provisão devedores duvidosos	125	125	125	125
CSLL sobre provisão devedores duvidosos	45	45	45	45
	170	170	170	170
Não circulante				
IR sobre provisão para contingências	2.147	2.142	2.997	2.992
CSLL sobre provisão para contingências	772	771	1.078	1.078
	2.919	2.913	4.075	4.070

Os tributos diferidos estão amparados na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, baseada na contínua lucratividade apresentada historicamente pela companhia.

11 - PARTICIPAÇÃO EM CONTROLADA

Monark da Amazonia S.A.	Controladora		Consolidado	
Saldos e informações da participação em controlada	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Quantidade de ações/ cotas possuídas				
Ordinárias nominativas	12.433.204	12.433.204		
Preferenciais Nominativas	3.992.431	3.966.184		
Capital social	39.940	39.940		
Participação no Capital Social - %	95	95		
Participação no Capital votante - %	94	94		
Patrimônio Líquido	44.910	47.917		
Resultado de equivalência Patrimonial	1.959	6.736		
Resultado Líquido	2.034	7.072		
Saldo do Investimento	43.892	47.159		
Saldo do deságio	(1.121)	(1.121)		
Em Controlada	42.771	46.038		
Outros			32	32
Total	42.771	46.038	32	32

Notas Explicativas

Na AGO de 30 de abril de 2012 foi deliberado o pagamento de dividendos aos acionistas da Monark da Amazônia S/A no valor total de R\$ 6.721 (composto por R\$ 1.681 refletido no passivo circulante em 2011 e R\$ 5.040 de dividendo complementar).

As ações da controlada não são cotadas no mercado de ações e suas atividades estão paralisadas. Seu imóvel industrial, situado em Manaus/AM, foi vendido em 13/03/2011 pelo valor de R\$ 6.500 e recebido na mesma data (vide Nota 17).

Apresentamos, a seguir, um resumo de suas principais rubricas de balanço, já apresentadas integralmente nos Demonstrativos Financeiros Consolidados:

ATIVO	30/06/2012	31/12/2011	PASSIVO	30/06/2012	31/12/2011
CIRCULANTE			CIRCULANTE	1.162	3.036
Disponibilidades	47.532	52.266			
Impostos a Compensar	739	884	NÃO CIRCULANTE		
	48.271	53.150	Provisão contingências fiscais	3.400	3.400
NÃO CIRCULANTE	1.165	1.165	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
			Capital Social	39.940	39.940
Investimentos + Imobilizado	36	37	Reservas de Capital		
			Reservas de Lucros (*)	4.970	7.976
Total do Ativo	49.472	54.352	Total do Passivo	49.472	54.352

(*) Mutação do período : 7.976 (saldo inicial) – 5.040 (dividendo complementar) + 2.034 (lucro do período = 4.970 (saldo final)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

RECEITA OPERACIONAL	30/09/2012	31/12/2011
Vendas	-	-
LUCRO BRUTO	-	-
Rendimentos Aplicações Financeiras(*)	3.329	5.607
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.329	5.607
Despesas gerais e administrativas	274	899
LUCRO OPERACIONAL	3.055	4.708
Outras Receitas (Nota 17)	-	5.969
LUCRO ANTES IRPJ/CSL	3.055	10.678
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO/EXERCÍCIO	2.034	7.071

(*) menos despesas financeiras

Lucro por ação (em real)	0,12	0,41
--------------------------	------	------

Como se vê, seu ativo está representado substancialmente por aplicações financeiras (Nota 5).

12 - IMOBILIZADO

	Taxa anual de depreciação	Controladora		Consolidado	
		30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Equipamentos de Informática	20%	288	273	294	279
Maquinas e Instalações	10%	6.988	6.996	6.988	6.996
Móveis e utensílios	10%	65	55	65	55
Veículos	20%	362	362	362	362
Total imobilizado		7.703	7.686	7.709	7.692
(-) Depreciação Acumulada		(6.423)	(6.108)	(6.425)	(6.109)
		1.280	1.578	1.284	1.583

Notas Explicativas**13 - OBRIGAÇÕES FISCAIS**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
Provisão para imposto de renda	2.692	6.527	3.438	7.743
Provisão para contribuição social	976	2.361	1.252	2.361
Outros	903	886	906	886
	4.571	9.774	5.596	10.990

As antecipações referentes a imposto de renda e contribuição social estão apresentadas no ativo circulante (Nota 9).

14 - PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS (FISCAIS, PREVIDENCIÁRIAS, TRABALHISTAS E CÍVEIS)

Correspondem a provisão para contingências, decorrentes de questões cíveis, fiscais e trabalhistas.

Foram estimadas com base nos históricos das decisões judiciais, apresentados pelos assessores jurídicos, e dos acordos celebrados pela Companhia. O montante é considerado suficiente para garantir a execução dos processos em andamento. Segue a composição da conta:

Provisão	Controladora		Consolidado	
	Saldo 30/09/12	Saldo 31/12/11	Saldo 30/09/12	Saldo 31/12/11
Contingências Trabalhistas	2.516	2.500	2.516	2.500
Contingências Cíveis	2.000	2.000	2.000	2.000
Contingências Fiscais	4.070	4.070	7.470	7.470
	8.586	8.570	11.986	11.970

Os depósitos para recursos da Controladora vinculados a essas contingências estão registrados no Ativo não Circulante e correspondem a R\$ 1.647 em 30 de setembro de 2012 (R\$ 1.706 em 31 de dezembro de 2011).

15 - TRIBUTOS DIFERIDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	31/12/2011	30/09/2012	31/12/2011
IRPJ/CSLL s/ ajuste avaliação Patrimonial -Nota 16c	10.333	10.157	10.333	10.157
Provisão de IR sobre incentivo fiscal e deságio de investimento	308	308	308	308
	10.641	10.465	10.641	10.465

16 - PATRIMONIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O Capital Social integralizado da controladora está representado por 454.750 ações ordinárias, sem valor nominal.

Notas Explicativas

O valor patrimonial é de R\$ 433,87 (quatrocentos e trinta e três Reais e oitenta e sete centavos) por ação em 30 de setembro de 2012 e de R\$ 451,29 (quatrocentos e cinquenta e um Reais e vinte e nove centavos) por ação em 31 de dezembro de 2011.

b) Reserva Legal

É constituída ao final de cada exercício mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, até o montante correspondente a 20% do Capital Social, em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6404/76.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia procedeu à avaliação de suas aplicações em títulos, em relação aos valores de mercado, em contrapartida a conta do patrimônio líquido, conforme demonstrado a seguir:

AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL						
INVESTIMENTOS	QUANTIDADE AÇÕES/COTAS	COTAÇÃO EM 31/12/2011	SALDO EM 31/12/2011	COTAÇÃO EM 30/09/2012	SALDO EM 30/09/2012	EVOLUÇÃO NO EXERCÍCIO
Ações Petrobrás PN	938.664	21,38	20.069	22,41	21.035	967
Ações Eletrobras	18.129	26,65	483	18,41	334	(149)
Fundo Ações Bradesco	3.694.071,70	2,6077054	9.633	2,6401534	9.753	120
Soma			30.185		31.122	937
Ações Brasken PNA	32.400	12,99	421	0	-	(421)
TOTAL			30.606		31.122	516
Provisão p/IRPJ/CSL						10.333
Aumento no PL em 30 de setembro de 2012						342
Saldo em 31 de dezembro de 2011						19.715
Saldo no PL em 30 de setembro de 2012						20.057

d) Dividendos

Na AGO de 30 de abril de 2012 foi deliberado o pagamento de dividendos aos acionistas, no montante de R\$ 23.310 (mínimo e adicional proposto pela Administração sobre os lucros da Companhia em 2011), correspondentes ao valor de R\$ 51,26 (cinquenta e um Reais e vinte e seis centavos) por ação, em até dois meses após a data daquela Assembleia.

17 - RESULTADO NA VENDA DE IMÓVEL

No exercício de 2011, o resultado na venda de imóvel (R\$ 5.969, no Consolidado) refere-se a alienação do terreno situado no Distrito Industrial de Manaus de propriedade da Controlada Monark da Amazônia S/A.

Notas Explicativas**18 - CONCILIAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitadas em resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2012	30/09/2011	30/09/2012	30/09/2011
Lucro contábil antes do IRPJ	12.810	28.534	13.906	32.102
Diferenças Temporárias/Permanentes liquidadas	(1.969)	(6.138)	(82)	(106)
Base de calculo efetivo do Imposto	10.841	22.396	13.824	31.996
IRPJ - Imposto de Renda Pessoa Jurídica	2.692	5.581	3.438	7.981
Lucro contábil antes da CSL	12.810	28.534	13.906	32.102
Diferenças Temporárias/Permanentes liquidadas	(1.965)	(6.134)	5	(24)
Base de calculo efetivo da contribuição	10.845	22.400	13.911	32.078
CSL - Contribuição Social sobre o lucro	976	2.016	1.252	2.887
IRPJ e CSL - corrente	3.668	7.597	4.690	10.868
IRPJ e CSL - diferidos	-	-	-	-
IRPJ e CSL	3.668	7.597	4.690	10.868
Aliquota efetiva	28,63%	26,62%	33,73%	33,85%

19 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia procedeu a uma avaliação de seus ativos circulantes (aplicações financeiras), em relação aos valores de mercado, concluindo que estes estão adequadamente demonstrados.

Títulos para Negociação (Investimentos temporários): o valor de mercado da carteira de ações está estimado em R\$ 31.122 (R\$ 30.606 em 31 de dezembro de 2011) com base nas cotações de mercado obtidas junto a Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA em 30 de setembro de 2012 e 31 de dezembro de 2011 (valor de custo R\$ 732 em 30/09/2012 e R\$ 734 em 31/12/2011).

O valor da contrapartida dessa avaliação está refletido diretamente no patrimônio líquido já deduzido da incidência dos tributos IRPJ e CSL, classificados no passivo não circulante (Nota 15).

A Companhia e sua controlada não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

20 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Foram efetuadas em condições normais de mercado.

- a) Elsol Participações Ltda., que tem como controlador (99,9%) o seu controlador indireto e presidente do Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Refere-se a contrato de aluguel do imóvel sede da empresa, com suas instalações industriais, tendo início em 07/06/2006 e término em 31/05/2015.

O valor atual do aluguel é R\$ 144 (R\$ 138 até 30/06/2012) mensais, sendo reajustado anualmente pelo IGP-M.

O saldo do contrato é de R\$ 4.600 (para 32 meses) e a multa por rescisão antecipada é de dois aluguéis.

- b) Premier Consultoria e Assessoria Ltda., empresa controlada (90%) pelo outro membro do Conselho de Administração indicado pelos controladores.

Trata-se de contrato de prestação de serviços de gerenciamento financeiro da empresa, tendo início em 01/06/2001, por prazo indeterminado.

O valor atual da remuneração é R\$ 19 por mês, sendo que conforme o desempenho poderá atingir um valor médio de R\$ 27 por mês no exercício de 2012. O prazo de rescisão é de 30 dias, sem multa.

Os gastos com as referidas transações estão incluídos na rubrica “Despesas gerais e administrativas”, conforme demonstrado a seguir:

	<u>30/09/12</u>	<u>30/09/11</u>
(a) Elsol Participações	1.259	1.168
(b) Premier Consultoria e Assessoria Ltda.	267	308
	<u>1.526</u>	<u>1.476</u>

21 - REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/12</u>	<u>30/09/11</u>	<u>30/09/12</u>	<u>30/09/11</u>
Honorários da Administração	574	549	699	656
Honorários do Conselho Fiscal	99	94	99	94
Total honorários Adm. e Conselho	<u>673</u>	<u>643</u>	<u>798</u>	<u>750</u>

22 - COBERTURA DE SEGUROS (NÃO AUDITADA)

A Companhia mantém apólice para cobertura de seguros para estoques e imobilizado, bem como do imóvel locado, sujeitos a riscos diversos, no valor de R\$ 27.328, em 30/09/2012.

Notas Explicativas

23 - NORMAS CONTÁBEIS COM EFEITO PARA OS PRÓXIMOS PERÍODOS ANUAIS

As seguintes principais normas contábeis já foram publicadas pelo IASB – International Accounting Standards Board e serão de adoção obrigatória pela Companhia para períodos contábeis iniciados a partir de 1o.de janeiro de 2012, ou após essa data, ou para períodos subsequentes:

- IAS 1 (*amendments*) - "Apresentação das Demonstrações Contábeis", com efeito para períodos anuais iniciados a partir de 01 de julho de 2012;
- IAS's (*amendments*) 19, 27 e 28, respectivamente sobre "Benefícios a Empregados", "Demonstrações Financeiras Separadas" e "Investimento em Associadas e Empresas com Controle Compartilhado", com efeito para períodos anuais iniciados a partir de 01 de janeiro de 2013;
- IFRS's 10, 12 e 13, respectivamente sobre "Demonstrações Contábeis Consolidadas", "Divulgação de Participação em outras Entidades" e "Mensuração ao Valor Justo", com efeito para períodos anuais iniciados a partir de 01 de janeiro de 2013
- IFRS's 7 (*amendments*) e 9, respectivamente sobre "Instrumentos Financeiros (Evidenciação)" e "Instrumentos Financeiros (Classificação e Mensuração)", com efeito para períodos anuais iniciados a partir de 01 de janeiro de 2015.

A aplicação antecipada das referidas normas, depende de aprovação prévia em ato normativo da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. A Companhia e sua controlada ainda não estimaram a extensão do impacto destas novas normas em suas demonstrações/informações contábeis.

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

A Companhia não faz projeções.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia não tem outras informações relevantes a informar.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ao
Conselho de Administração e aos Acionistas da
Bicicletas Monark S.A.
Indaiatuba - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Bicicletas Monark S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2012, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board -IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2012, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida, de acordo com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pela IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 07 de novembro de 2012

MOORE STEPHENS LIMA LUCCHESI
Auditores Independentes

CRC 2 SP 015.045/O-0

Sergio Lucchesi Filho
Contador CRC 1 SP 101.025/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 12 DE NOVEMBRO DE 2.012

Aos 12 (doze) dias do mês de novembro de 2.012, às 14:00 horas, no escritório administrativo, situado na Rua Alexandre Dumas nº 1.601 – cjs. 134, 135 e 136, São Paulo/SP, os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de Bicycletas Monark S/A, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, analisaram o ITR referente ao trimestre findo em 30/09/2.012, tendo recebido da Administração as informações complementares solicitadas e de Moore Stephens, Lima & Lucchesi Auditores Independentes os esclarecimentos necessários. Dessa forma, lavraram a presente ata, que segue por todos assinada. São Paulo, 12 de novembro de 2.012. Liliana Faccio Novaretti. Jorge Michel Lepeltier. Augusto Aparecido Tiezzi.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 480/09, artigo 25, § 1º, incise VI, declaramos que revisamos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras do 3º trimestre de 2012.

Indaiatuba, 07 de novembro de 2.012

Sylvio Marzagão Orlando Nucci Filho

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento ao contido no Artigo 25, itens V e VI da Instrução CVM 480/09, de 7 de dezembro de 2009, declara a Diretoria que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião do relatório dos auditores independentes referentes às informações trimestrais do 3º trimestre de 2012..

Indaiatuba, 07 de novembro de 2.012.

Sylvio Marzagão Orlando Nucci Filho