

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos Acionistas

Em cumprimento as disposições legais e estatutárias, submetemos para serem apreciadas pelos senhores Acionistas as Demonstrações Financeiras referentes às atividades desenvolvidas pela Lagense S.A. – Administração e Participações no exercício findo em 31 de dezembro de 2012, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária (Lei das S/As), incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Companhia

A Lagense S.A. – Administração e Participações tem por objeto a participação em outras sociedades ou empreendimentos bem como a administração de tais participações.

As principais Companhias controladas (direta e indireta) são:

- Usina Caeté S.A.

O Objeto social consiste em cultivo, extração e industrialização da cana de açúcar e seus derivados industriais, comercialização no mercado interno e externo de seus produtos e de produtos adquiridos de terceiros, produção e comercialização de energia elétrica, importação e participação no capital social de outras empresas.

- Sotan – Sociedade de Taxi Aéreo do Nordeste Ltda.

A empresa tem como objetivo social a exploração de transporte de pessoas e cargas na modalidade de taxi aéreo, prestando serviços a nível regional, nacional e internacional.

- Varrela Pecuária Ltda.

Tem como objeto a exploração da atividade pecuária.

- Futura Agropecuária Indústria e Comércio Ltda.

Tem por objetivo social a exploração de beneficiamento de cana-de-açúcar para produção de etanol e açúcar, plantação de cana e agropecuária.

Procedimentos Contábeis

As demonstrações financeiras individual e consolidada foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Relação com os Auditores Independentes

A KPMG – Auditores Independentes foi contratada pela Lagense S.A. – Administração e Participações para prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames das demonstrações financeiras. Os serviços de auditoria se fundamentam nos princípios que preservam a independência do auditor.

Agradecimentos

Expressamos nossos agradecimentos aos acionistas, clientes, fornecedores, instituições financeiras e demais parceiros pelo apoio e confiança depositados e, de forma especial, aos nossos colaboradores pela dedicação e comprometimento com o objetivo de manter a empresa eficiente, rentável e robusta.

Macció, 10 de Julho de 2013.

Carlos Benigno Pereira de Lyra Neto
Diretor Presidente

BALANÇOS PATRIMONIAIS em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2012	2011	2012	2011			2012	2011	2012	2011
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	2.076	2.944	48.451	75.734	Fornecedores	17	-	-	98.581	219.649
Contas a receber de clientes	7	-	-	49.382	91.164	Empréstimos e financiamentos	18	-	-	277.375	497.677
Estoque	8	-	-	130.171	279.176	Salários e férias a pagar	-	-	-	19.375	36.394
Adiantamentos a fornecedores de matéria-prima	9	-	-	21.707	43.216	Impostos e contribuições a recolher	19	1	4.818	18.882	44.926
Impostos a recuperar	10	2.798	6.900	40.661	97.895	Adiantamento de clientes	20	-	-	25.589	20.004
Dividendos a receber	-	6.170	-	-	-	Outras contas a pagar	-	-	56	13.446	7.823
Outros créditos	11	-	-	3.173	12.066	Juros sobre o capital próprio e dividendos a pagar	23.d	24.837	16.670	24.838	16.670
Instrumentos financeiros derivativos	28	-	-	-	144	Instrumentos financeiros derivativos	28	-	-	49	285
Total do ativo circulante		11.044	9.844	293.545	599.395	Total do passivo circulante		24.894	21.488	478.134	843.428
Adiantamentos a fornecedores de matéria-prima	9	-	-	-	7.567	Fornecedores	17	-	-	-	4.789
Impostos a recuperar	10	-	-	5.626	11.418	Empréstimos e financiamentos	18	-	-	72.193	676.424
Outros créditos	11	60	60	670	735	Mínimos com partes relacionadas	12	5.261	8.205	1.753	2.995
Aplicações financeiras	-	-	-	-	12.507	Provisão para processos judiciais	21	-	-	36.125	67.253
Mínimos com partes relacionadas	12	195	24.675	8.756	16.075	Impostos e contribuições a recolher	19	-	10.336	47.244	124.727
Investimentos	13	749.592	659.551	2.595	1.351	Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	96.208	74.657
Propriedade para investimento	12	2.134	2.134	5.214	5.484	Total do passivo não circulante		5.261	18.541	253.523	950.845
Ativo biológico	14	-	-	453.909	626.113	Capital social	-	501.344	520.000	501.344	520.000
Imobilizado	15	244	382	684.205	1.155.468	Reserva de reavaliação de controlada	-	169.516	208.653	169.516	208.653
Diferido	16	-	-	7.250	9.295	Reserva de lucros	-	4.918	1.396	4.918	1.396
Intangível	-	-	-	1.926	5.530	Reserva de lucros a destinar	-	57.336	-	57.336	-
Total do ativo não circulante		752.225	686.802	1.170.151	1.851.543	Prejuízos acumulados	-	-	(73.432)	-	(73.432)
Total do ativo		763.269	696.646	1.463.696	2.450.938	Total do patrimônio líquido atribuível aos controladores	23	733.114	656.617	733.114	656.617
						Participações de acionistas não controladores	-	-	-	(1.075)	48
						Total do patrimônio líquido		733.114	656.617	732.039	656.665
						Total do passivo e patrimônio líquido		763.269	696.646	1.463.696	2.450.938

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de reavaliação de controlada	Reserva de lucros	Reservas de lucros a destinar	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido atribuível aos controladores	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2011	520.000	210.077	1.396	-	(140.815)	590.658	169	590.827
Realização de reserva de reavaliação	-	(1.424)	-	-	1.424	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(28.525)	(28.525)	-	(28.525)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	94.484	94.484	(121)	94.363
Saldos em 31 de dezembro de 2011	520.000	208.653	1.396	-	(73.432)	656.617	48	656.665
Baixa Cisão Parcial em 04 de Outubro 2012	(18.656)	(37.624)	-	-	23.302	(32.978)	-	(32.978)
Realização de reserva de reavaliação	-	(1.513)	-	-	1.513	-	-	-
Varição na participação de investimentos	-	-	(502)	-	-	(502)	-	(502)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	129.088	129.088	(1.123)	127.965
Destinações:								
Reserva Legal	-	-	4.024	-	(4.024)	-	-	-
Dividendos mínimos propostos	-	-	-	-	(19.111)	(19.111)	-	(19.111)
Reserva de lucros a destinar	-	-	-	57.336	(57.336)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012	501.344	169.516	4.918	57.336	-	733.114	(1.075)	732.039

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2012	2011	2012	2011
Resultado do exercício	129.088	94.484	127.965	94.363
Resultado abrangente total	129.088	94.484	127.965	94.363

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	2012	2011	2012	2011	
Receita operacional líquida	24	-	-	1.519.985	1.903.025
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados				(1.009.182)	(1.369.256)
Lucro bruto				510.803	533.769
Vendas	25	-	-	(58.594)	(88.380)
Administrativas e gerais	25	(192)	(1.754)	(87.266)	(93.038)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	26	(445)	(4.790)	(9.199)	(19.080)
Resultado da equivalência patrimonial	13	129.681	106.335	(134)	(364)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras líquidas, variação cambial líquida e impostos		129.044	99.791	355.610	332.907
Receitas financeiras	27	639	404	8.435	21.494
Despesas financeiras	27	(595)	(5.711)	(100.205)	(144.669)
Varição cambial líquida	28	-	-	(69.080)	(94.151)
Financeiras e variação cambial líquidas		44	(5.307)	(160.850)	(217.326)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		129.088	94.484	194.760	115.581
Imposto de renda e contribuição social - correntes	22	-	-	(22.111)	(32.979)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	22	-	-	(44.684)	11.822
Resultado do exercício		129.088	94.484	127.965	94.424
Resultado atribuível aos:					
Acionistas controladores		129.088	94.484	129.088	94.484
Acionistas não controladores		-	-	(1.123)	(121)
Resultado do exercício		129.088	94.484	127.965	94.363

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - Método Indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2012	2011	2012	2011
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício	129.088	94.484	127.965	94.363
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	-	-	220.439	225.642
Valor residual do imobilizado baixado	138	-	1.477	907
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	44.684	(11.761)
Juros e variações cambiais	-	-	66.203	201.162
Mudança no valor justo de ativos biológicos	-	-	(214.460)	105.563
Diminuição do ativo biológico devido a colheita de cana-de-açúcar	-	-	312.950	200.885
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	144
Provisão de contingências e tributos parcelados e outros	56	-	136	723
Reversão de contingências e impostos e contribuições - REFIS - Lei 11.941/09	-	-	-	6.415
Constituição de provisão para devedores duvidosos	-	-	(10.426)	(2.836)
Resultado da equivalência patrimonial	(129.681)	(106.335)	134	364
Multa e juros - REFIS - Lei 11.941/09 - consolidação dos débitos	-	-	-	37.515
Varições nos ativos e passivos				
(Aumento) redução em contas a receber de clientes	-	-	(3.336)	3.641
(Aumento) nos estoques	-	-	(14.685)	(30.620)
(Aumento) redução em adiantamentos a fornecedores de matéria-prima	-	-	(25.140)	84
(Aumento) redução em impostos a recuperar	4.102	(5.050)	39.774	(49.239)
(Aumento) em depósitos judiciais e outros	-	-	(633)	(1.903)
(Aumento) redução em aplicações financeiras	-	-	12.507	(6.537)
(Aumento) redução em outros créditos	-	430	(5.757)	17.437
Aumento (redução) em fornecedores	-	-	(40.058)	9.325
Aumento (redução) em instrumentos financeiros	-	-	(95)	(166)
Aumento em salários e férias a pagar	-	-	11.606	7.999
Aumento (redução) em impostos e contribuições a recolher	(15.153)	15.153	(14.592)	11.721
Aumento (redução) em adiantamento de clientes	-	-	21.781	(29.495)
Aumento em outras contas a pagar	-	-	7.708	5.319
Caixa e equivalentes de caixa (aplicados nas) gerados pelas atividades operacionais	(11.450)	(1.318)	538.182	796.652
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Caixa e equivalente de caixa inicial de controlada	-	-	26	-
Caixa e equivalente de caixa reduzido por cisão parcial	-	-	(42.792)	-
Aquisição de ativos biológicos	-	-	(351.392)	(416.325)
Aquisição de investimentos	(10)	-	(2.021)	365
Aquisição de imobilizado	48	(1)	(151.379)	(274.860)
Baixa de propriedade para investimento	-	-	-	220
Aquisição de intangível	-	-	(1.412)	(936)
Aquisição de diferido	-	-	(1.400)	118
Empréstimos concedidos a partes relacionadas	(8.013)	-	(47.340)	(6.853)
Recebimento de empréstimos com partes relacionadas	32.493	13.446	20.566	-
Caixa e equivalentes de caixa gerados (aplicados) nas atividades de investimentos	24.470	13.445	(577.144)	(698.271)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamentos de empréstimos e financiamentos/parcelamento de tributos	-	-	(487.491)	(918.630)
Empréstimos e financiamentos tomados	-	-	510.110	847.118
Empréstimos tomados com partes relacionadas	16.261	-	8.144	-
Pagamento de dividendos	(10.944)	(11.855)	(10.943)	(11.855)
Pagamento de empréstimos com partes relacionadas	(19.205)	-	(8.141)	-
Caixa e equivalentes de caixa aplicados nas atividades de financiamentos	(13.888)	(11.855)	11.679	(83.367)
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(868)	272	(27.283)	15.014
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.944	2.672	75.734	60.720
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.076	2.944	48.451	75.734
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(868)	272	(27.283)	15.014

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.