



# Magneti Marelli Cofap Cia. Fabricadora de Peças

CNPJ nº 02.865.246/0001-51  
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Atendendo aos preceitos legais e às disposições estatutárias, é com satisfação que vimos submeter à apreciação de V.Sas., o Balanço Patrimonial acompanhado das demais Demonstrações Financeiras, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2001.

Mauá - SP, 11 de março de 2002 - A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais mil - Legislação Societária)					
	2001	2000		2001	2000
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>			<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		
Caixa e bancos.....	23.999	21.062	Empréstimos e financiamentos .....	8.025	1.112
Aplicações financeiras.....	321	33.511	Fornecedores .....	22.771	21.260
Contas a receber - clientes.....	30.191	40.113	Salários e encargos sociais.....	5.104	8.396
Provisão para devedores duvidosos .....	(338)	(266)	Impostos a pagar.....	1.841	3.094
Impostos a recuperar.....	12.169	10.449	Contas a pagar.....	11.501	6.168
Estoques.....	13.036	21.923	Provisões.....	453	17.636
Despesas pagas antecipadamente e outros ativos	5.894	4.151		49.695	57.666
	<b>85.272</b>	<b>130.943</b>	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>			Empréstimos e financiamentos .....	5	40.271
Empréstimos compulsórios e depósitos judiciais ...	5.312	5.252	Empréstimos de empresas relacionadas .....	18.552	9.780
Empréstimos a empresas relacionadas .....	-	51.447	Contas a pagar.....	902	1.524
	<b>5.312</b>	<b>56.699</b>	Provisões.....	32.629	33.135
<b>PERMANENTE</b>				<b>52.088</b>	<b>84.710</b>
Investimentos .....	77.465	23.090	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Imobilizado .....	69.566	109.408	Capital social .....	193.734	250.092
Diferido .....	45.775	73.043	Reservas de lucros.....	461	718
	<b>192.806</b>	<b>205.541</b>	Ações em tesouraria.....	-	(3)
			Prejuízos acumulados .....	(12.588)	-
<b>TOTAL DO ATIVO.....</b>	<b>283.390</b>	<b>393.183</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO.....</b>	<b>283.390</b>	<b>393.183</b>

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em reais mil - Legislação Societária)						
	Capital Social	RESERVA DE LUCROS			Lucros (Prejuízos)	
		Reserva Especial	Reserva Legal	Ações em Tesouraria	Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999.....</b>	<b>250.092</b>	<b>3.702</b>	<b>779</b>	-	<b>11.106</b>	<b>265.679</b>
Ações em tesouraria.....	-	-	-	(3)	-	(3)
Prejuízo do exercício.....	-	-	-	-	(14.869)	(14.869)
Transferência (prejuízo) Artigo 189 - Lei nº 6.404/76.....	-	(3.702)	(61)	-	3.763	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000.....</b>	<b>250.092</b>	<b>-</b>	<b>718</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>250.807</b>
Ações em tesouraria.....	-	-	-	(116)	-	(116)
Cancelamento de 14.508 ações em tesouraria em 01.06.2001 .....	-	-	(119)	119	-	-
Lucro líquido do exercício até 01.06.2001 (cisão parcial) ....	-	-	-	-	2.084	2.084
Baixa através de cisão parcial em 01.06.2001.....	(56.358)	-	(138)	-	(1.176)	(57.672)
Prejuízo líquido do exercício de 02.06.2001 a 31.12.2001	-	-	-	-	(13.496)	(13.496)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001.....</b>	<b>193.734</b>	<b>-</b>	<b>461</b>	<b>-</b>	<b>(12.588)</b>	<b>181.607</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia dedica-se predominantemente à fabricação, comércio, importação, exportação, representação e a distribuição de peças e partes de automóveis.

Em 01 de junho de 2001 foi aprovada através de Assembléia Geral Extraordinária, a cisão parcial a valores de livro de seus ativos, passivos e patrimônio com a versão do acervo líquido para as empresas receptoras, Magneti Marelli Cofap Atividades Comerciais S.A., Magneti Marelli Cofap Camisas S.A., Magneti Marelli Cofap Sinterizados S.A. e Magneti Marelli Cofap Autopeças S.A., conforme segue:

	M.M.C.					
	Antes da Cisão	Atividades Comerciais	M.M.C. Camisas	M.M.C. Sinterizados	M.M.C. Autopeças	Após Cisão
<b>ATIVO</b>						
Circulante .....	361.208	128.545	16.192	3.672	44.786	168.013
Permanente.....	197.114	(4.330)	30.338	18.249	1.569	151.288
<b>Total do ativo.....</b>	<b>558.322</b>	<b>124.215</b>	<b>46.530</b>	<b>21.921</b>	<b>46.355</b>	<b>319.301</b>
<b>PASSIVO</b>						
Circulante .....	179.291	110.513	14.058	6.290	43.724	4.706
Exigível a longo prazo.....	123.106	4.754	798	420	792	116.342
Patrimônio líquido.....	255.925	8.948	31.674	15.211	1.839	198.253
<b>Total do passivo.....</b>	<b>558.322</b>	<b>124.215</b>	<b>46.530</b>	<b>21.921</b>	<b>46.355</b>	<b>319.301</b>

### 2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS - LEGISLAÇÃO SOCIETÁRIA

As demonstrações contábeis foram elaboradas segundo as práticas contábeis emanadas da Legislação Societária observando-se as seguintes práticas contábeis: **a) Apuração do resultado, ativos e passivos circulantes e a longo prazo** - os ativos circulantes e a longo prazo, quando aplicável, são reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização e as aplicações financeiras registradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os passivos circulantes e a longo prazo, quando aplicável, incluem os encargos incorridos. Os estoques são demonstrados ao custo médio das compras ou produção que não excedem ao valor de mercado. **b) Permanente** - Investimentos em controladas e coligadas avaliados na proporção do patrimônio líquido contábil da sociedade investida, pelo método de equivalência patrimonial; **Imobilizado** está demonstrado ao custo de aquisição ou reavaliação; **Depreciação** do imobilizado, pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens; **Amortização** do diferido, pelo método linear em cinco anos, a partir do início das operações.

### 3. INVESTIMENTOS

	Patrimônio Líquido	Resultado do Exercício	Participação	Investimento		Equivalência Patrimonial	
				2001	2000	2001	2000
Magneti Marelli North America.....	22.920	1.520	100,00	77.305	22.920	(11.688)	1.520
Kadron S.A. (*).....	(3.914)	(11.133)	100,00	-	-	(418)	(11.133)
Outros Investimentos .....	-	-	-	160	170	-	-
<b>Total .....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.465</b>	<b>23.090</b>	<b>(12.106)</b>	<b>(9.613)</b>

(\*) Kadron S.A. - Investimento transferido para Magneti Marelli Cofap Atividades Comerciais S.A. na cisão parcial de 01 de junho de 2001.

### 4. IMOBILIZADO

	Taxa Anual de Depreciação	R\$	
		2001	2000
Terrenos .....		197	3.530
Edifícios e benfeitorias.....	4%	12.850	21.884
Máquinas, equipamentos e instalações.....	10 e 20%	175.425	268.557
Móveis e utensílios.....	10%	9.077	12.681
Veículos.....	20%	1.674	2.376
Obras e importações em andamento.....		7.671	6.287
		<b>206.894</b>	<b>315.315</b>
(-) Depreciação acumulada		(137.328)	(205.907)
<b>Total .....</b>		<b>69.566</b>	<b>109.408</b>

### 5. DIFERIDO

Valor originário da Magneti Marelli Empreendimentos e Participações Ltda. (empresa incorporada em 03.11.99), referente a ágio pago na aquisição de investimento. Este saldo está sendo amortizado no prazo de 5 anos, para o ano de 2000 o saldo é de R\$ 69.567 e para 2001 o saldo é de R\$ 43.499.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais mil - Legislação Societária)

	2001	2000
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA.....</b>	<b>393.088</b>	<b>418.597</b>
Impostos sobre vendas e outras deduções.....	(69.813)	(79.600)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA .....</b>	<b>323.275</b>	<b>338.997</b>
Custo dos produtos vendidos.....	(245.286)	(261.322)
<b>LUCRO BRUTO.....</b>	<b>77.989</b>	<b>77.675</b>
<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>		
Despesas administrativas.....	(75.349)	(59.480)
Despesas financeiras .....	(19.079)	(15.000)
Receitas financeiras.....	22.810	14.451
Outras receitas (despesas) operacionais .....	1.269	(19.479)
	<b>(70.349)</b>	<b>(79.508)</b>
<b>PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADOS DE CONTROLADAS E COLIGADAS.....</b>	<b>(12.106)</b>	<b>(9.613)</b>
<b>PREJUÍZO OPERACIONAL .....</b>	<b>(4.466)</b>	<b>(11.446)</b>
<b>RECEITAS (DESPESAS) NÃO OPERACIONAIS</b>		
Ganhos (perdas) na alienação do ativo permanente e outras .....	(38)	137
<b>PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA.....</b>	<b>(4.504)</b>	<b>(11.309)</b>
Imposto de renda e contribuição social .....	(3.135)	-
Participação dos empregados .....	(3.773)	(3.560)
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO .....</b>	<b>(11.412)</b>	<b>(14.869)</b>
Prejuízo por ações em circulação em R\$ 1,00.....	(0,328)	(0,428)

## DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em reais mil - Legislação Societária)

	2001	2000
<b>ORIGENS</b>		
<b>Das Operações</b>		
Lucro (prejuízo) antes da participação dos minoritários.....	(11.412)	(14.869)
Itens que não representam variações no capital circulante:		
Depreciações e amortizações .....	28.566	32.488
Variação monetária - longo prazo .....	(163)	(1.468)
Provisões.....	7.294	5.690
Equivalência patrimonial.....	12.106	9.613
Perda de participação em investimento .....	(418)	-
Cisão parcial.....	128.301	-
Baixa de ativos permanentes e outros .....	952	(335)
	<b>165.226</b>	<b>31.119</b>
<b>De Terceiros e Acionistas</b>		
Financiamentos e empréstimos a longo prazo.....	-	39.748
Redução de empréstimos empresas relacionadas	43.789	-
Transferência para o circulante-depósitos e outros .....	-	2.716
	<b>43.789</b>	<b>42.464</b>
<b>Total das Origens .....</b>	<b>209.015</b>	<b>73.583</b>

	2001	2000
<b>APLICAÇÕES</b>		
Imobilizado e diferido.....	12.560	13.900
Investimento em empresas coligadas .....	66.074	10
Conferência de bens .....	23.802	-
Incorporação.....	703	-
Ações em tesouraria.....	116	3
Empréstimos a empresas relacionadas .....	124.823	47.896
Transferência para curto prazo de empréstimos e financiamentos .....	18.577	854
Depósitos, cauções e outros .....	60	2.036
<b>Total das Aplicações.....</b>	<b>246.715</b>	<b>64.699</b>

AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE		
	2001	2000
<b>CAPITAL CIRCULANTE FINAL</b>		
Ativo circulante .....	85.272	130.943
Passivo circulante.....	49.695	57.666
	<b>35.577</b>	<b>73.277</b>
Menos capital circulante inicial .....	73.277	64.393
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE .....</b>	<b>(37.700)</b>	<b>8.884</b>

### 7. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda Nacional		
BNDES - EXIM (juros de 1,18 % a.a. mais TJLP)		
	2001	2000
Curto Prazo .....	8.025	1.112
Longo Prazo.....	5	40.271
<b>Total.....</b>	<b>8.030</b>	<b>41.383</b>

### 8. SALDO DE PROVISÕES CONSTITUÍDAS

	CURTO PRAZO		LONGO PRAZO	
	2001	2000	2001	2000
Passivo Atuarial - Cofaprevi.....	7	284	823	4.519
Processos Tributários .....	-	9.471	19.167	11.077
Processos Cíveis .....	-	-	2.756	4.211
Processos Trabalhistas.....	-	560	6.543	10.321
Passivo Ambiental .....	-	-	3.040	3.007
Gastos com Reestruturação .....	-	1.000	-	-
Outras Provisões .....	446	2.407	300	-
Prov. Investimentos Negativos .....	-	3.914	-	-
<b>Total .....</b>	<b>453</b>	<b>17.636</b>	<b>32.629</b>	<b>33.135</b>

### 9. CAPITAL SOCIAL

O Capital Social, integralmente realizado é composto de 34.749.528 ações, sendo 14.324.722 ações ordinárias e 20.424.806 ações preferenciais, o Capital Social autorizado é de R\$ 193.734 mil.

### 10. CONTRATOS DE SEGUROS

A Companhia e suas controladas mantêm coberturas de seguros por montantes consideradas suficientes pelos departamentos técnicos e operacionais para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e ou responsabilidades.

### 11. AÇÕES EM TESOURARIA

A Assembléia Geral Ordinária Extraordinária realizada em 01 de junho de 2001, autorizou a Diretoria a cancelar 14.508 ações preferenciais de emissão da própria empresa, que estavam em poder da tesouraria da Companhia.

DIRETORIA	
Cledorvino Belini - Diretor-Presidente	
Edmundo Raspanti Filho - Diretor	
Claudio Bentivoglio Magner - Diretor	
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	
Cledorvino Belini - Presidente	
Roberto Vedovato - Vice-Presidente	
Marcio Lima - Conselheiro	
Carlos Toshiyuki Shigematsu - Conselheiro	
Carlos Toshiyuki Shigematsu - CRC 1SP118813/O-9	