

# MATISSE PARTICIPAÇÕES S.A.

## BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (EM MILHARES DE REAIS)

Ativo	Nota	2011	2010	Passivo	Nota	2011	2010
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	6.816	482	Fornecedores de materiais e serviços		4	103
Contas a Receber	6	8.473	8.216	Impostos e contribuições a recolher	8	3.828	1.093
Impostos a Recuperar		2.536	217	Transações com partes relacionadas	7	28.152	17.739
Outros contas a receber		13	505	Valores de terceiros a repassar	9	368	-
		<u>17.838</u>	<u>9.420</u>			<u>32.352</u>	<u>18.935</u>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Imposto de renda e contribuição social diferida	9	8.990	4.754	Imposto de renda e contribuição social diferida	10	501	543
Depósitos Judiciais		-	-	Receita diferida	11	695	-
		<u>8.990</u>	<u>4.754</u>			<u>1.196</u>	<u>543</u>
<b>Total do ativo</b>				<b>Total do passivo</b>			
		<u>26.828</u>	<u>14.174</u>			<u>26.828</u>	<u>14.174</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM MILHARES DE REAIS

### Contexto operacional

A Matisse Participações S.A. ("Empresa") foi constituída em 8 de outubro de 2008 e iniciou suas operações em 17 de novembro de 2009 com a inauguração do Shopping Boulevard Belém. Formada pela associação entre a Aliance Shopping Centers S.A. ("Aliance") e a Status Empreendimentos e Incorporação de Imóveis Ltda. ("Status"), tem por objeto a administração, direta ou indireta, do Boulevard Shopping Belém, através de um contrato de locação com a proprietária deste, a empresa Shopping Boulevard Belém S.A. ("Boulevard Belém").

A Empresa firmou, em 8 de janeiro de 2009, instrumento particular de contrato de locação atípica de bem imóvel e outras avenças com a Boulevard Belém com o objetivo de explorar economicamente o empreendimento pelo prazo de 144 meses, a partir de 17 de janeiro de 2009, com carência de pagamento de aluguel até a data da inauguração do empreendimento.

Em 27 de fevereiro de 2009, a Boulevard Belém, com base no contrato de locação celebrado com a Empresa e por meio de uma operação financeira, fez uma captação de cerca de R\$ 150.000, por meio de emissões de Cédulas de Crédito Imobiliário. Parte dos recursos gerados na operação foi utilizada na conclusão da construção do Boulevard Shopping Belém, objeto do contrato de locação da Empresa, que teve sua inauguração em 17 de novembro de 2009.

### Base de preparação

#### Declaração de conformidade com relação às normas do CPC

**a) Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)**  
As presentes demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

#### Transição para as normas emitidas pelo CPC

Essas são as primeiras demonstrações financeiras preparadas conforme os CPCs, não havendo ajustes significativos na adoção. As demonstrações de resultados abrangentes não estão sendo apresentadas, pois não há valores a serem apresentados sobre esse conceito, ou seja, o resultado do exercício é igual ao resultado abrangente total.

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

#### c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as normas CPC exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revisadas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

#### Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras e na preparação do balanço patrimonial de abertura apurado em 1o de janeiro de 2009 com a finalidade da transição para as normas CPC, exceto nos casos indicados em contrário.

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Empresa.

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem "Caixa e equivalentes de caixa" dinheiro em caixa e depósitos bancários.

#### b) Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem a direitos da Empresa decorrentes de resultados líquidos de aluguéis de lojas e estacionamento faturados no Boulevard Shopping Belém. A provisão para devedores duvidosos é constituída com base na estimativa da Administração em montante considerado suficiente para cobertura de potenciais perdas na realização dos créditos a receber.

#### c) Instrumentos financeiros

##### Ativos financeiros não derivativos

Ativos financeiros não derivativos incluem aplicações financeiras, investimentos em instrumentos de dívida e patrimônio, contas a receber e outros recebíveis, incluindo caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas.

Ativos financeiros não derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido, de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo através de resultado. Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros não derivativos são mensurados conforme descrito abaixo:

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (EM MILHARES DE REAIS, EXCETO PREJUÍZO POR AÇÃO)

	Nota	2011	2010
<b>Receita líquida</b>	14	<u>35.254</u>	<u>27.819</u>
<b>Custo de aluguéis e serviços</b>	15	<u>(37.832)</u>	<u>(36.177)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<u>(2.578)</u>	<u>(8.358)</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas administrativas e gerais		(39)	(39)
Despesas legais e tributárias		(27)	(16)
Resultado financeiro líquido		413	70
		<u>347</u>	<u>15</u>
<b>Lucro/(prejuízo) operacional</b>		<u>(2.231)</u>	<u>(8.343)</u>
<b>Lucro/(prejuízo) antes dos impostos</b>		<u>(2.231)</u>	<u>(8.343)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	10	(3.463)	(984)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	4.278	3.868
		<u>815</u>	<u>2.884</u>
<b>Lucro líquido/(prejuízo) do exercício</b>		<u>(1.416)</u>	<u>(5.459)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO) - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (EM MILHARES DE REAIS)

	Capital social	Reserva de lucros	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos em 1º de dezembro de 2010</b>	<u>1</u>	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>155</u>
Reversão de reserva de lucros		(154)	154	-
Prejuízo do exercício			(5.459)	(5.459)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2010</b>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(5.305)</u>	<u>(5.304)</u>
Prejuízo do exercício			(1.416)	(1.416)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2011</b>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(6.721)</u>	<u>(6.720)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010 (EM MILHARES DE REAIS)

	2011	2010
<b>Atividades operacionais</b>		
Prejuízo líquido do exercício	(1.416)	(5.459)
Ajustes ao Prejuízo líquido do exercício:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.278)	(3.868)
<b>Recursos provenientes do lucro</b>	<u>(5.694)</u>	<u>(9.327)</u>
<b>Redução (aumento) dos ativos</b>		
Contas a receber	(257)	(4.432)
Impostos a recuperar	(2.319)	(217)
Transações com partes relacionadas	10.413	14.317
Outros contas a receber	492	(505)
	<u>8.329</u>	<u>9.163</u>
<b>Aumento (redução) dos passivos</b>		
Fornecedores	(99)	102
Impostos e contribuições a recolher	2.735	543
Valores de terceiros a repassar	368	-
Receita diferida	695	-
	<u>3.699</u>	<u>645</u>
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<u>6.334</u>	<u>481</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<u>6.334</u>	<u>481</u>
Saldo de caixa e equivalente no final do exercício	6.816	482
Saldo de caixa e equivalente no início do exercício	482	1
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<u>6.334</u>	<u>481</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONTINUA NA PRÓXIMA PÁGINA