

Companhia de Desenvolvimento de Nova Odessa – Coden

CNPJ/MF nº 48.832.398/0001-59 - NIRE: 35.300.021.002

Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2016, comparativas ao exercício findo em 31/12/2015 (Valores em Reais - eliminados os centavos)

Balço Patrimonial encerrado em 31 de Dezembro de 2015			31/12/2016		31/12/2015		Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido		Capital Social		Correção Monetária		Reservas de Capital		Resultados Acumulados		Patrimônio Líquido	
Ativo Circulante	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Caixa	9.815.911	6.166.170	4.850.472	2.996.452	402.420	439.900	1.898.768	1.683.744	4.125.000	252	5.425.918	16.768.949	26.320.119					
Bancos Conta Movimento	51.671	30.369	1.927.835	532.620	1.711.712	1.053.291	360.329	232.152	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Conta Vinculada	78	21.055	340.458	456.591	2.217.747	191.086	261.120	108.036	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos Conta Aplicação	2.250.345	735.889	340.458	456.591	4.930.623	4.737.530	1.927.835	532.620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartões de Débito a Receber	-	2.303	340.458	456.591	2.217.747	191.086	1.711.712	1.053.291	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores a Receber	4.930.623	4.737.530	340.458	456.591	2.217.747	191.086	1.711.712	1.053.291	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Antecipadas	306.949	386.083	340.458	456.591	40.117	40.929	306.949	386.083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros Créditos	40.117	40.929	340.458	456.591	13.819	17.119	40.117	40.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Até Exercício Seguinte	13.819	17.119	340.458	456.591	28.701.538	25.416.468	13.819	17.119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	28.701.538	25.416.468	4.125.000	4.125.000	2.321.285	1.641.526	31.955.265	27.532.895	4.125.000	252	5.425.918	16.768.949	26.320.119					
Realizável a Longo Prazo	2.321.285	1.641.526	4.125.000	4.125.000	406.935	361.233	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores a Receber	406.935	361.233	4.125.000	4.500.000	233.028	398.096	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Antecipadas	233.028	398.096	4.125.000	4.500.000	1.681.322	882.197	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Projetos Municipais Plano Ampliação de Sistemas	1.681.322	882.197	4.125.000	4.500.000	19.922	19.922	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos	19.922	19.922	4.125.000	4.500.000	33.942.882	30.417.751	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações- Incentivos Fiscais e FINOR	19.922	19.922	4.125.000	4.500.000	(7.597.755)	(6.666.616)	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	26.345.127	23.751.135	4.125.000	4.500.000	15.204	3.885	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizado	33.942.882	30.417.751	4.125.000	4.500.000	58.029	46.049	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciações	(7.597.755)	(6.666.616)	4.125.000	4.500.000	(42.825)	(42.164)	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangível	15.204	3.885	4.125.000	4.500.000	38.517.449	31.582.638	4.125.000	4.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangível - Softwares	58.029	46.049	4.125.000	4.500.000														
(-) Amortizações	(42.825)	(42.164)	4.125.000	4.500.000														
Total do Ativo	38.517.449	31.582.638	38.517.449	31.582.638														
Demonstração dos Fluxos de Caixa	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015														
Resultado do Exercício	5.169.018	1.212.776	5.169.018	1.212.776														
Despesas (Receitas) que não afetaram o caixa	783.699	1.226.072	783.699	1.226.072														
(+) Depreciações e Amortizações	931.800	1.108.066	931.800	1.108.066														
(-) Resultado na Venda de Ativo Permanente	-	(58.345)	-	(58.345)														
(-) Ajuste (Transferência referente Ajuste Valor Presente INSS)	(148.101)	176.351	(148.101)	176.351														
Lucro Líquido Ajustado	5.952.717	2.438.848	5.952.717	2.438.848														
(Acréscimo) Decréscimo em Ativo Operacional	(2.816.267)	(2.025.237)	(2.816.267)	(2.025.237)														
(Acréscimo) Decréscimo em Contas a Receber	(2.195.738)	(1.481.122)	(2.195.738)	(1.481.122)														
(Acréscimo) Decréscimo em Despesas Antecipadas	(24.017)	(15.601)	(24.017)	(15.601)														
(Acréscimo) Decréscimo em Estoques	79.134	(106.703)	79.134	(106.703)														
(Acréscimo) Decréscimo em Outros Valores a Receber	812	(2.111)	812	(2.111)														
(Acréscimo) Decréscimo em Despesas de Exercício Seguinte	3.300	(8.179)	3.300	(8.179)														
(Acréscimo) Decréscimo em Valores a Receber - LP	(679.758)	(411.521)	(679.758)	(411.521)														
Acréscimo (Décrécimo) em Passivo Operacional	2.512.441	1.087.944	2.512.441	1.087.944														
Acréscimo (Décrécimo) em Fornecedores	(37.480)	86.660	(37.480)	86.660														
Acréscimo (Décrécimo) em Obrigações Trabalhistas	215.025	464.475	215.025	464.475														
Acréscimo (Décrécimo) em Obrigações Tributárias	128.176	110.355	128.176	110.355														
Acréscimo (Décrécimo) em Contas a Pagar	153.084	96.066	153.084	96.066														
Acréscimo (Décrécimo) em Receitas a Realizar	1.395.215	493.570	1.395.215	493.570														
Acréscimo (Décrécimo) em Financiamentos - LP	(116.133)	(221.234)	(116.133)	(221.234)														
Projeto Municipal Ampliação Sistema Captação - LP	764.203	67.125	764.203	67.125														
Acréscimo (Décrécimo) Receitas Diferidas - LP	10.351	(9.073)	10.351	(9.073)														
Das Atividades de Financiamento	(598.547)	-	(598.547)	-														
Pagamento de Dividendos	(598.547)	-	(598.547)	-														
Das Atividades de Investimento	(3.537.111)	(1.912.497)	(3.537.111)	(1.912.497)														
Receita da Venda de Imobilizado	-	7.200	-	7.200														
Adições (Compras) de Investimento	-	-	-	-														
Adições (Compras) de Imobilizado	(3.525.131)	(1.919.697)	(3.525.131)	(1.919.697)														
Adições (Compras) de Intangíveis	(11.980)	-	(11.980)	-														
(=) Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	1.513.233	(410.942)	1.513.233	(410.942)														
Demonstração da Variação das Disponibilidades	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015														
No Início do Exercício	793.422	1.204.364	793.422	1.204.364														
No Final do Exercício	2.306.655	793.422	2.306.655	793.422														
Aumento Líquido nas Disponibilidades	1.513.233	(410.942)	1.513.233	(410.942)														
Notas Explicativas	Nota 01 - Contexto Operacional: A "Companhia de Desenvolvimento de Nova Odessa - CODEN" é uma Sociedade Anônima de Economia Mista Municipal, pessoa governamental, sob o controle acionário da Prefeitura Municipal de Nova Odessa, integrante da Administração Pública Municipal Indireta, criada e constituída nos termos da Lei Municipal nº 606, de 25/02/1977, tendo por objeto a realização de atividades de caráter social, comercial e industrial, diretamente ou através de sociedades idôneas. Nos termos da Lei Municipal nº 752, de 30/06/1980 e demais legislação pertinente, mediante concessão, foram outorgados a CODEN os direitos de implantação, ampliação, administração e exploração, com exclusividade, dos serviços de abastecimento de água, coleta e destino final de esgotos sanitários do Município, na forma prevista nos seus Estatutos Sociais. Nota 02 - Apresentação das Demonstrações Contábeis: As demonstrações contábeis foram elaboradas e apresentadas consoantes às disposições emanadas da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76 e suas posteriores alterações, inclusive aquelas introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09), no Regulamento do IR e demais legislação complementar aplicável. Nota 03 - Principais Práticas Contábeis: As principais práticas contábeis adotadas na elaboração e apresentação das demonstrações contábeis acham-se assim evidenciadas: (a) Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis em prazo de até 360 dias foram classificados como Circulantes. (b) Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis em prazo superior a 360 dias foram classificados como Não-Circulantes. (c) O Ativo Não-Circulante passou a ser composto por ativo realizável a longo prazo, investimentos, imobilizado e intangível. (d) O Patrimônio Líquido passou a ser composto por capital social, reservas de capital, reservas de lucros e resultado do exercício. (e) Os valores recebidos a partir de 01/01/08 decorrentes de Subvenção para Investimentos foram contabilizados em conta de Receita e seus efeitos tributários foram anulados, mediante exclusão no LALUR para fins de apuração do Lucro Real, embasado pela opção ao Regime Tributário de Transição, instituído através da Lei nº 11.941/09 em seus artigos 15º a 24º. (f) A companhia optou em manter no Passivo Não-Circulante, em conta de Receitas Diferidas, até o seu desaparecimento, os Resultados de Exercícios Futuros constituídos até 31/12/07. (g) A companhia reclassificou as Receitas Não-Operacionais e as Despesas Não-Operacionais para Operacionais, em atendimento à Lei nº 11.941/09. (h) Os depósitos judiciais e o parcelamento do INSS de longo prazo foram ajustados a Valor Presente, sendo a contrapartida dos juros calculados sobre o saldo dos depósitos judiciais lançada em conta de Receitas Diferidas no Passivo Não-Circulante e a contrapartida do ajuste do parcelamento do INSS lançada em conta de resultado, em 2016 a Administração da Companhia optou em não contabilizar o Ajuste a Valor presente referente ao parcelamento do INSS por apresentar diferença entre o valor contabilizado e o relatório da dívida e valores atuais em 31/12/2016 irrelevante. (i) Exceto quanto ao disposto na letra "h" supra, a Companhia não identificou qualquer outra conta relevante que necessitasse ser ajustada a Valor Presente. Quanto aos grupos de contas denominados "Planos Comunitários de Obras Concluídas", "Planos Comunitários de Obras Concluídas não Aderidos" e "Plano de Ampliação Sistema Captação Adução T", estes possuem valores correspondentes no Ativo e no Passivo, tornando nulos os efeitos de Ajuste a Valor Presente. (j) A Provisão para Devedores Duvidosos não foi constituída, mormente em face das finalidades essenciais da Companhia se destinarem à exploração, com exclusividade, dos serviços públicos de abastecimento de água, coleta e destino final de esgotos sanitários do Município, sob concessão da Prefeitura Municipal de Nova Odessa. (k) O Imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição corrigido monetariamente até 31/12/95, inclusive pela correção IPC/90. A depreciação foi calculada pelo método linear às taxas permitidas pela legislação aplicável, cujos efeitos foram reconhecidos no resultado do exercício. (l) Os Investimentos, representados por Incentivos Fiscais e FINOR, estão demonstrados pelo custo de aquisição corrigido monetariamente até 31/12/95, inclusive pela correção IPC/90. (m) O Passivo Circulante e o Passivo Não-Circulante estão demonstrados por valores conhecidos ou mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas. (n) Os Resultados foram apurados pelo regime de competência, conforme legislação pertinente. (o) Os Estoques estão representados por insumos para tratamento de água e esgoto e materiais de consumo. (p) A Companhia promoveu em 2012 o levantamento de seu Ativo Imobilizado. Mediante relatório técnico específico, registrou no Ativo Imobilizado, Conta Contábil "Ajuste de Avaliação Patrimonial" o resultado dos trabalhos na ordem de R\$ 6.130.906,65, tendo como contrapartida uma conta no Patrimônio Líquido. (q) Os valores de "Ajuste de Avaliação Patrimonial", do grupo "Reserva de Capital", estão sendo transferidos para a conta de "Reserva de Ajuste de Avaliação Patrimonial", no grupo "Reservas de Lucros", na proporção de sua depreciação. (r) Realizado o Teste de "Impairment" na data de 31/12/2016, foram apurados os valores como segue abaixo conforme pesquisa. Relativamente ao imobilizado e ao intangível, verificou-se o resultado abaixo, consoante à Lei nº 6.404/1976, Artigo																	

Descrição	Valor do Crédito Obtido	Descrição	Valor do Crédito Obtido	Descrição	Valor do Crédito Obtido
- Ingresso ocorrido em 2011 2ª. Parcela - 31.508		Contrato PCJ – 044794467, de 2014	1.631.214	- Ingresso ocorrido em 2015 5ª. Parcela - 20.610	
- Ingresso ocorrido em 2012 3ª. Parcela - 60.928		- Ingresso ocorrido em 2016 - 1.439.721		- Ingresso ocorrido em 2015 6ª. Parcela - 95.112	
- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(1.230)	- Valores não Ingressados até 31/12/2016	(191.493)	- Ingresso ocorrido em 2015 7ª. Parcela - 44.966	
Contrato n° 0322.245-53/2010, de 23/07/2010	2.822.148	Contrato PCJ – 0459.969.14, de 2015	1.826.696	- Ingresso ocorrido em 2015 8ª. Parcela - 14.656	
- Ingresso ocorrido em 2011 1ª. Parcela - 30.029		- Ingresso ocorrido em 2016 1.216.230		- Ingresso ocorrido em 2016 9ª. Parcela - 40.596	
- Ingresso ocorrido em 2011 2ª. Parcela - 236.491		- Valores não Ingressados até 31/12/2016	(610.466)	- Valores não Ingressados até 31/12/2016	(170.087)
- Ingresso ocorrido em 2012 3ª. Parcela - 249.373		Contrato n° 0356.861-47/2011, de 16/12/2011	4.110.094	Contrato n° 0385.890-05/2012, de 04/07/2012	1.934.958
- Ingresso ocorrido em 2012 4ª. Parcela - 223.947		- Ingresso ocorrido em 2012 1ª. Parcela - 116.600		- Ingresso ocorrido em 2013 1ª. Parcela - 345.732	
- Ingresso ocorrido em 2012 5ª. Parcelas - 516.849		- Ingresso ocorrido em 2012 2ª. Parcela - 238.594		- Ingresso ocorrido em 2013 2ª. Parcela - 221.739	
- Ingresso ocorrido em 2012 6ª. Parcela - 294.104		- Ingresso ocorrido em 2012 3ª. Parcela - 253.344		- Ingresso ocorrido em 2013 3ª. Parcela - 323.775	
- Ingresso ocorrido em 2012 7ª. Parcela - 166.650		- Ingresso ocorrido em 2012 4ª. Parcela - 341.370		- Ingresso ocorrido em 2013 4ª. Parcela - 224.352	
- Ingresso ocorrido em 2012 8ª. Parcela - 404.639		- Ingresso ocorrido em 2012 5ª. Parcela - 277.713		- Ingresso ocorrido em 2013 5ª. Parcela - 336.935	
- Ingresso ocorrido em 2012 9ª. Parcela - 108.356		- Ingresso ocorrido em 2012 6ª. Parcela - 72.160		- Ingresso ocorrido em 2014 6ª. Parcela - 139.871	
- Ingresso ocorrido em 2012 10ª. Parcela - 310.521		- Ingresso ocorrido em 2013 6ª. Parcela Complementar - 216.480		- Ingresso ocorrido em 2015 7ª. Parcela - 309.719	
- Ingresso ocorrido em 2012 11ª. Parcela - 281.189		- Ingresso ocorrido em 2013 7ª. Parcela - 315.933		- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(32.835)
Contrato n° 0322.246-67/2010, de 23/07/2010	1.887.730	- Ingresso ocorrido em 2013 8ª. Parcela - 256.178		Contrato n° FEHIDRO - 238/2011, de 23/09/2011	988.672
- Ingresso ocorrido em 2012 1ª. Parcela - 84.777		- Ingresso ocorrido em 2013 9ª. Parcela - 270.943		- Ingresso ocorrido em 2013 1ª. Parcela - 494.336	
- Ingresso ocorrido em 2012 2ª. Parcela - 131.167		- Ingresso ocorrido em 2013 10ª. Parcela - 383.916		- Ingresso ocorrido em 2015 7ª e 8ª. Parcela - 395.469	
- Ingresso ocorrido em 2012 3ª. Parcela - 77.364		- Ingresso ocorrido em 2013 11ª. Parcela - 157.190		- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(98.867)
- Ingresso ocorrido em 2012 4ª/5ª. Parcela - 97.512		- Ingresso ocorrido em 2014 12ª. Parcela - 255.557		Total de Créditos Obtidos	19.078.324
- Ingresso ocorrido em 2012 6ª/7ª. Parcela - 377.166		- Ingresso ocorrido em 2014 13ª. Parcela - 50.864		- Total de Valores não Ingressados até 31/12/2016	(2.546.480)
- Ingresso ocorrido em 2013 8ª. Parcela - 326.880		- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(903.252)	Total de Ingressos até 31/12/2016	16.531.844
- Ingresso ocorrido em 2013 9ª. Parcela - 198.974		Contrato n° 0385.889-78/2012, de 04/07/2012	1.471.890	Nota 17 - Contingências: Devido à incerteza quanto ao desfecho e aos montantes relativos às ações em curso envolvendo a CODEN, a Administração da Companhia, consubstanciada na opinião de seus Advogados e consultores jurídicos, decidiu não constituir neste exercício Provisão para cobertura de eventuais perdas. Nota 18 - Capital Social: O Capital Social Integralizado da CODEN é de R\$ 4.125.000, dividido em 189.096.666 ações ordinárias ou comuns, todas nominativas, sem valor nominal, sendo que aproximadamente 99,966% é detido pela acionista controladora Prefeitura Municipal de Nova Odessa. Nota 19 - Demonstrações Financeiras Comparativas: Os efeitos produzidos pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, estão refletidos nas Demonstrações Financeiras de 2016. A Demonstração dos Fluxos de Caixa foi elaborada de forma comparativa aos valores correspondentes ao exercício findo em 31/12/2015.	
- Ingresso ocorrido em 2013 10ª. Parcela - 132.808		- Ingresso ocorrido em 2013 1ª. Parcela - 54.766			
- Ingresso ocorrido em 2013 11ª. Parcela - 140.463		- Ingresso ocorrido em 2013 2ª. Parcela - 239.489			
- Ingresso ocorrido em 2015 12ª. Parcela - 46.251		- Ingresso ocorrido em 2013 3ª. Parcela - 176.660			
- Ingresso ocorrido em 2015 13ª. Parcela - 50.832		- Ingresso ocorrido em 2013 4ª. Parcela - 302.536			
- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(223.536)	- Ingresso ocorrido em 2013 5ª. Parcela - 204.988			
Contrato n° 0422.113-80/2014, de 10/11/2014	1.206.119	- Ingresso ocorrido em 2013 6ª. Parcela - 339.544			
- Ingresso ocorrido em 2015 1ª. Parcela - 95.077		- Ingresso ocorrido em 2014 7ª. Parcela - 119.939			
- Ingresso ocorrido em 2015 2ª. Parcela - 248.921		- Valores não Ingressados até 31/12/2015	(33.968)		
- Ingresso ocorrido em 2015 3ª. Parcela - 182.311		Contrato n° 0351.077-37/2011, de 01/08/2012	513.983		
- Ingresso ocorrido em 2015 4ª. Parcela - 316.468		- Ingresso ocorrido em 2013 1ª. Parcela - 14.636			
- Ingresso ocorrido em 2015 5ª. Parcela - 111.877		- Ingresso ocorrido em 2014 2ª. Parcela - 42.615			
- Ingresso ocorrido em 2016 6ª. Parcela - 46.425		- Ingresso ocorrido em 2014 3ª. Parcela - 19.181			
- Valores não Ingressados até 31/12/2016	(205.040)	- Ingresso ocorrido em 2014 4ª. Parcela - 51.524			

Ricardo Ongaro - Diretor Presidente
Brauner Antonio Feliciano - Diretor Financeiro
Wagner Anfora - Técnico Contábil-CRC - SP 1SP105338/O-3

A população de Nova Odessa pagou por esta publicação R\$ 20.898,00

Relatório dos Auditores Prezados Senhores Diretores e Administradores: É sempre com muita honra e respeito que nos dirigimos aos Senhores Diretores e Administradores desta mui conceituada Sociedade de Economia Mista Municipal, pessoa governamental, criada e controlada pela Prefeitura Municipal de Nova Odessa, integrante da Administração Pública.

Parecer do Conselho Fiscal Os atuais Membros Efetivos integrantes do Conselho Fiscal da "Companhia de Desenvolvimento de Nova Odessa - CODEN", abaixo assinados, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame do Relatório da Administração, Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Contábeis e suas Notas Explicativas,

ca Municipal Indireta, objetivando o cumprimento das obrigações contratuais assumidas por esta empresa de Auditoria, com peculiar ênfase para o assunto acima epigrafado. Destarte, ancorados na prestação contratual emergente do "Contrato de Prestação de Serviços de Auditoria Independente", servimo-nos deste para apresentar-lhes nosso Relatório de Auditoria contendo o **Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Contábeis Correspondentes ao Exercício Social findo em 31/12/2016**, com a indicação, de forma comparativa, dos valores correspondentes às Demonstrações Contábeis do exercício anterior, acompanhados do respectivo **Relatório** relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2016. Com base nesse exame e no Relatório dos Auditores Independentes Sobre as Demonstrações Contábeis, bem como em verificações procedidas e em esclarecimentos oferecidos pela Administração da empresa, os membros do Conselho Fiscal são de Parecer que ditos papéis refletem com exatidão os negócios

dos Auditores Independentes", mormente para fins de divulgação e apreciação pelo Conselho Fiscal e pela Assembleia Geral de Acionistas, nos termos da legislação societária. Sem mais, e com as peças contábeis, parecer e demais documentos em anexo, colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais julgados úteis e necessários. Atenciosamente,
Pereira Garcia Assessoria, Auditoria & Cia. CRC Nº 2-SP.013.622/0-9
Carlos Roberto Pereira Garcia - Diretor Responsável
 CRC nº 1-SP.122.850/0-9
 IBRACON Nº 1169 – Câmara de Auditores Independentes do Brasil

sociais, pelo que recomendam a sua aprovação pela Assembleia Geral que sobre eles vier a se manifestar. Nova Odessa, SP, 20 de março de 2017.
Francisco Mauro Ramalho - CPF (MF) nº 126.628.548-20
Rosislayne Pereira da Costa - CPF (MF) nº 297.416.318-12
Wagner Fausto Moraes - CPF (MF) nº 027.675.348-85



Agrostahl S.A. Indústria e Comércio

CNPJ 45.493.772/0001-40

Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas: Atendendo os dispositivos legais, apresentamos a V.Sas. as demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2016.

A Diretoria

Balanço Patrimonial em 31/12/2016 - Em MR\$				Demonstração do Resultado - Exercício findo em 31/12/2016 - Em MR\$			
Ativo	Nota	2016	2015	Operações continuadas:	2016	2015	
Circulante		20.510	21.522	Receita bruta de vendas	34.860	34.141	
Caixa e equivalentes de caixa	4	5.247	6.320	Deduções de vendas (impostos e abatimentos)	(11.477)	(11.508)	
Contas a receber de clientes		3.459	2.490	Receita líquida de vendas e serviços	23.383	22.632	
Estoques	5	7.599	8.993	Custo dos produtos vendidos	(12.488)	(12.682)	
Adiantamentos a fornecedores		1.237	851	Lucro bruto	10.894	9.951	
Tributos a recuperar		2.751	2.758	Receitas (despesas) operacionais: Com vendas	(1.515)	(2.422)	
Demais contas a receber		217	110	Gerais e administrativas	(5.167)	(4.978)	
Não circulante		7.623	5.971	Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	41	66	
Realizável a longo prazo		146	164	Participação dos empregados	(82)	(69)	
Investimentos		137	137	Lucro operacional	4.171	2.547	
Imobilizado	6	7.282	5.670	Receitas (despesas) financeiras, líquidas	(14)	(141)	
Intangível		59	-	Lucro antes do IR e da CS	4.156	2.406	
Total do ativo		28.133	27.493	IR	(733)	(377)	
				CSLL	(279)	(146)	
				Lucro líquido do exercício	3.144	1.883	
				Lucro líquido por ação do capital social final - R\$	0,26	0,16	

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31/12/2016

Em MR\$ (exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional: A empresa tem como atividade preponderante a industrialização, comercialização, importação e a exportação de produtos metalúrgicos para veículos automotivos. **2. Base de elaboração, apresentação e divulgação das demonstrações contábeis:** As demonstrações contábeis da empresa são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma), são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emanadas da legislação societária - Lei 6.404/76 e alterações posteriores e dos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração em 01/03/2017. **3. Sumário das principais práticas contábeis:** As principais práticas contábeis adotadas pela empresa na elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes: **a) Caixa e equivalentes de caixa:** Para fins da demonstração de fluxo de caixa, os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações contábeis de liquidez com conversibilidade imediata e/ou com data de vencimento original igual ou inferior a 90 dias. **b) Imobilizado:** Está registrado ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas determinadas pela legislação fiscal. **c) Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos obtidos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos dos encargos financeiros incorridos *pro rata temporis* até a data das demonstrações contábeis. **d) Impostos e contribuições:** Os encargos tributários são calculados com base nas alíquotas vigentes de acordo com a legislação fiscal, demonstrados pelos seus valores devidos. **e) Demais ativos e passivos:** A classificação dos demais ativos e passivos obedece ao prazo de realização ou de exigibilidade e estão demonstrados por valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, encargos e variações monetárias *pro rata temporis*. **f) Contingências:** As provisões para contingências são reconhecidas quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. **g) Uso de estimativas contábeis:** A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas. **h) Apuração do resultado:** O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. O resultado inclui os rendimentos, encargos e variações monetárias e cambiais, calculados a índices contratuais e taxas oficiais, incidentes sobre os ativos e passivos. **i) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis:** A moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis da empresa é o Real. **j) Transações denominadas em moeda estrangeira:** Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional (o Real) usando-se a taxa de câmbio (Ptax) vigente na data das demonstrações contábeis. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos no resultado, na conta contábil de receitas ou despesas financeiras. **k) Demonstração do fluxo de caixa:** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo CPC. As demonstrações de fluxos de caixa refletem as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados utilizando o método indireto. Os termos utilizados na demonstração do fluxo de caixa são os seguintes: **• Atividades operacionais:** São as principais atividades geradoras de receita da empresa e outras atividades que não sejam atividades de investimento ou de financiamento; **• Atividades de**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Em MR\$			
	Capital Social	Reserva Legal	Lucros Acumulados
Em 31/12/2014	12.000	1.739	-
Lucro líquido do exercício	-	-	1.883
Apropriação do lucro: Reserva legal	-	94	(94)
Juros sobre o capital próprio	-	-	(807)
Dividendos propostos - R\$0,08 por ação	-	-	(981)
Em 31/12/2015	12.000	1.833	-
Lucro líquido do exercício	-	-	3.144
Apropriação do lucro: Reserva legal	-	157	(157)
Juros sobre o capital próprio	-	-	(1.040)
Dividendos propostos - R\$0,16 por ação	-	-	(1.947)
Em 31/12/2016	12.000	1.990	-

	2016	2015
Investimento: São as atividades relativas a aquisição e alienação de ativos a longo prazo e outros investimentos não incluídos em atividades operacionais e de financiamento; e • Atividades de financiamento: São as atividades que têm como consequência alterações na dimensão e composição do capital próprio e nos empréstimos obtidos pela empresa. l) Participação dos empregados nos resultados: São registradas provisões para reconhecer a despesa referente à participação dos empregados nos resultados. Estas provisões são calculadas com base em metas qualitativas e quantitativas definidas pela Administração e contabilizadas em contas específicas nos grupos de Custos dos Serviços Prestados, Despesas com Vendas e Despesas Gerais e Administrativas. m) Lucro líquido por lote de mil ações: Está calculado com base no número de ações em circulação na data de levantamento do balanço patrimonial. 4. Caixa e equivalentes de caixa:		
Caixa	1	1
Bancos conta movimento	514	254
Aplicações financeiras	4.732	6.065
	5.247	6.320

	2016	2015
6. Imobilizado:		
Terrenos	18	18
Máquinas, aparelhos e equipamentos	16.096	5.081
Móveis e utensílios	88	11
Instalações	528	124
Veículos	311	146
Prédios	1.090	120
Computadores e periféricos	329	116
Imobilizado em andamento	14	14
	18.475	7.282

As aplicações financeiras estão representadas por fundos de investimento de renda fixa de caráter conservador, de liquidez com conversibilidade imediata e/ou com data de vencimento original igual ou inferior a 90 dias, aplicadas em instituições financeiras consideradas de primeira linha, incluindo os rendimentos auferidos. **5. Estoques:**

	2016	2015
Matéria-prima e componentes	425	308
Produtos em processo	127	129
Produtos acabados	6.955	8.467
Embalagens	48	41
Outros	45	48
	7.599	8.993

7. Empréstimos e financiamentos: Estão representados por recursos obtidos para financiamento de bens para o imobilizado na modalidade FINAME, incidindo encargos financeiros. **8. Patrimônio líquido: Capital social:** O capital social está dividido em 12.000.000 de ações ordinárias e nominativas, no valor de R\$1,00 cada. O Estatuto Social assegura aos acionistas, em cada exercício, dividendos não inferiores a 6% do lucro líquido, após as deduções

previstas pela legislação societária. **Proposta de Distribuição de Lucros para ser aprovada na AGO: Apropriação do Lucro Líquido do Exercício:** O lucro líquido do exercício no montante de R\$3.144 em 31/12/2016, após a constituição da reserva legal no montante de R\$157, tem a seguinte destinação: **a. Juros sobre o capital próprio:** Em 31/12/2016, a empresa registrou resultado em favor de seus acionistas, relativo a juros sobre o capital próprio, calculado em conformidade com a Legislação fiscal, no montante de R\$1.040. **b. Dividendos propostos:** Em 31/12/2016 a diretoria propôs a distribuição do restante do saldo da conta de Lucros Acumulados no montante de R\$1.947. **9. Seguros:** A empresa possui cobertura de seguros para os bens do imobilizado, responsabilidade civil e lucros cessantes, em valores considerados suficientes pela administração para cobrir os riscos envolvidos. **10. Instrumentos financeiros:** (a) Os instrumentos financeiros da empresa encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31/12/2016 por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessa data. A administração desses instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas *versus* as vigentes no mercado. A empresa não toma posições especulativas em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. (b) Em decorrência de suas atividades, a Administração da empresa assume riscos inerentes às suas operações relacionados com mercado, legislação em vigor, reputação, sistema operacional e de gestão, solvência, crédito, liquidez, oscilação de moeda, utilização de operações de avais, fianças, garantias etc., além de riscos alheios ao seu controle como moratória, fechamento parcial ou total dos mercados, alteração na política monetária e risco soberano do país. O monitoramento dos mencionados riscos encontra-se sob a responsabilidade dos gestores da empresa, a partir da adoção de controles que visam a minimização dos seus efeitos, cuja utilização, todavia, não garante a completa eliminação dos fatores de risco inerentes a que a empresa está sujeita.

João Augusto Pereira Carneiro Mac-Dowell - Diretor Presidente **Vivean Carla Galvão dos Santos Martins** - Diretora Superintendente **Daniilo dos Santos Saraiva Massucato** - T.C. CRC 1SP 303079/O-6

