



Termomecânica São Paulo S.A.

CNPJ nº 59.106.666/0001-71

Certificada

ISO 9001:2008 - ISO 14001:2004 - OHSAS 18001:2007

No ano de 2016, o percentual da participação acionária da Companhia nas subsidiárias Termomecânica Chile S.A. e Cembrass S.A. (Argentina) sofreu alteração em decorrência de reestruturação societária.

Desse modo, conforme deliberação dos acionistas, foi definido que a

sociedade Patêssio Participações Ltda., sociedade empresária constituída em 23 de fevereiro de 2016, é a que reúne as características definidas pela legislação para configurar como sócia controladora das subsidiárias Termomecânica Chile S.A. e da Cembrass S.A. (Argentina).

Diante disso, a consolidação das demonstrações contábeis da Termomecânica Chile S.A. e da Cembrass S.A. (Argentina) foram consolidadas pela Companhia até 2015, passando, a partir de 2016, a ser reconhecida apenas a equivalência patrimonial dos resultados.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
Ativo circulante:									
Caixa e equivalentes de caixa	37.564	82.787	40.566	91.924	Empréstimos e financiamentos	30.783	42.050	30.783	259.827
Outros investimentos	448.851	380.237	448.851	380.237	Fornecedores nacionais e estrangeiros	7.786	13.139	8.332	20.080
Contas a receber de clientes	220.372	221.591	220.372	348.736	Obrigações trabalhistas	19.088	18.475	19.105	19.834
Estoques	354.208	425.121	354.283	471.257	Impostos e contribuições a recolher	4.681	4.319	4.686	6.367
Impostos a recuperar	21.004	32.182	21.181	39.232	Participação nos resultados	308	14.233	308	14.233
Outras contas a receber	9.005	7.997	9.524	11.903	Dividendos a pagar	2.251	3.631	2.249	3.632
Total do ativo circulante	1.091.004	1.149.915	1.094.777	1.343.289	Outras contas a pagar	4.387	3.349	4.388	10.183
Ativo não circulante:					Total do passivo circulante	69.284	99.196	69.851	334.156
Depósitos judiciais	23.159	16.431	23.159	16.431	Passivo não circulante:				
Contas a receber de clientes	6.206	9.149	6.206	9.149	Empréstimos e financiamentos	10.988	39.642	10.988	78.690
Impostos a recuperar	4.442	3.314	4.442	3.314	Provisão para contingências	13.640	16.133	13.640	20.260
Impostos diferidos	6.224	-	6.910	-	Impostos diferidos	-	11.146	-	10.495
Outras contas a receber	294	293	294	4.322	Total do passivo não circulante	24.628	66.921	24.628	109.445
Total do ativo não circulante	40.325	29.187	41.011	33.216	Patrimônio líquido				
Total do ativo	1.490.128	1.514.366	1.490.695	1.791.850	Capital social	850.000	810.000	850.000	810.000
					Reserva de capital	100.529	77.099	100.529	77.099
					Reserva de incentivos fiscais	21.781	14.380	21.781	14.380
					Reserva de lucros	422.841	438.916	422.841	438.916
					Outros resultados abrangentes	1.065	7.854	1.065	7.854
					Total do patrimônio líquido	1.396.216	1.348.249	1.396.216	1.348.249
					Total do passivo e do patrimônio líquido	1.490.128	1.514.366	1.490.695	1.791.850

Demonstrações dos Resultados para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
Receita líquida de vendas	854.985	969.433	854.985	1.282.797	Receitas financeiras	93.026	96.236	93.240	107.212
Custo dos produtos vendidos	(766.083)	(803.177)	(766.083)	(1.098.617)	Despesas financeiras	(32.951)	(40.071)	(33.152)	(57.480)
Lucro bruto	88.902	166.256	88.902	184.180	Receitas financeiras líquidas	60.075	56.165	60.088	49.732
(Despesas) outras receitas operacionais					Resultado antes do imposto de renda, da contribuição social e da participação nos resultados	56.279	137.203	55.766	128.632
Vendas, administrativas e gerais	(99.453)	(100.540)	(100.971)	(115.814)	Imposto de renda e contribuição social - correntes	-	(2.171)	(3)	(2.171)
Outras receitas operacionais líquidas	13.061	10.544	13.062	10.534	Imposto de renda e contribuição social - diferidos	17.370	115	17.886	8.686
Resultado de equivalência patrimonial	(7.042)	5.514	(5.315)	-	Participação nos resultados	(6.604)	(27.023)	(6.604)	(27.023)
Lucros não realizados nos estoques	736	(736)	-	-	Lucro líquido do exercício	67.045	108.124	67.045	108.124
Resultado antes das receitas financeiras e impostos	(3.796)	81.038	(4.322)	78.900					

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros							Total
	Capital social	Reserva de capital	Legal	Reserva de lucros para investimentos	Reserva de incentivos fiscais	Ajustes de conversão	Resultados acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2014	805.282	-	79.434	348.756	2.430	(2.289)	-	1.233.613
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	4.718	-	-	(4.718)	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	(77.099)	(77.099)
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	77.099	-	-	-	-	-	77.099
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	10.143	-	10.143
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	108.124	108.124
Destinações:								
Reserva legal	-	-	5.406	-	-	-	(5.406)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(3.631)	(3.631)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	11.950	-	(11.950)	-
Retenção de lucros para investimentos	-	-	-	10.038	-	-	(10.038)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	810.000	77.099	84.840	354.076	14.380	7.854	-	1.348.249
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	40.000	(77.099)	-	37.099	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	(100.529)	(100.529)
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	100.529	-	-	-	-	-	100.529
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	(6.789)	-	(6.789)
Distribuição de Dividendos	-	-	-	(10.038)	-	-	-	(10.038)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	67.045	67.045
Destinações:								
Reserva legal	-	-	3.352	-	-	-	(3.352)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(2.251)	(2.251)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	7.401	-	(7.401)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	850.000	100.529	88.192	381.137	21.781	1.065	(46.488)	1.396.216

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	67.045	108.124	67.045	108.124
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	21.750	20.819	21.791	27.484
Imposto de renda diferido	(17.370)	(115)	(17.883)	(3.103)
Valor residual de baixas nos ativos e investimentos	2.163	1.501	2.163	1.732
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	390	7	(1.233)
Participações no resultado	6.603	27.023	6.603	27.023
Provisão para demandas judiciais	(2.493)	2.133	(2.493)	(1.994)
Resultado da equivalência patrimonial	7.042	(5.514)	5.315	-
Lucros não realizados nos estoques	(736)	736	-	-
Capital social	-	-	10.000	2.620
Ajustes de conversão - moeda estrangeira	-	-	-	(22.862)
Total	84.011	155.097	92.548	137.791

(Aumento) redução nos ativos			
Outros investimentos	(68.614)	(70.819)	(68.614)
Contas a receber de clientes	4.154	(11.047)	4.154
Estoques	70.913	(52.467)	70.838
Impostos a recuperar	10.050	(13.906)	9.889
Outras contas a receber	(1.008)	(3.412)	(1.438)
Depósitos judiciais	(6.728)	1	(6.728)
Total	8.767	(151.650)	8.101

Aumento (redução) nos passivos			
Fornecedores	(5.353)	(1.479)	(4.846)
Obrigações trabalhistas	613	657	630
Impostos e contribuições a recolher	362	(5.193)	356
Participações no resultado pagas	(20.529)	(23.537)	(20.529)
Outras contas a pagar	1.038	590	1.033
Total	(23.869)	(28.962)	(23.356)

Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais			
	68.909	(25.516)	77.293
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado	(39.551)	(27.450)	(45.980)
Outros investimentos	(20.991)	(2.926)	(20.991)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(60.542)	(30.376)	(66.971)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	(13.669)	(1.119)	(13.669)
Empréstimos e financiamentos pagos	(36.253)	(5.081)	(36.253)
Empréstimos e financiamentos obtidos	(3.668)	14.946	(3.668)
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento	(53.590)	8.746	(53.590)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(45.223)	(47.145)	(43.268)

Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício	82.787	129.932	83.834
No final do exercício	37.564	82.787	40.566
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(45.223)	(47.145)	(43.268)

Demonstrações do Resultado Abrangente para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Lucro líquido do período	67.045	108.124	67.045	108.124
Outros resultados abrangentes				
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	(6.789)	10.143	(6.789)	10.143
Total resultado abrangente do exercício	60.256	118.267	60.256	118.267

Conselho de Administração		Conselheiros	
Regina Celi Venâncio - Presidente	Nelson da Silva Leme - Vice-Presidente	Gilberto Alexandre Augusti Iara Satoco Fukunishi Yamada	Luís Carlos Rabello Márcia Thiemi Uemura
Diretoria Executiva		Diretores	
Regina Celi Venâncio - Diretora-Presidente	Nelson da Silva Leme - Diretor Vice-Presidente	Edson Marcos Zoccante - Diretor de Compras e Infraestrutura	Luiz Henrique Caveagna - Diretor de Operações Industriais
Márcia Thiemi Uemura - Diretora Administrativa-Financeira		Pedro Luiz Torina - Diretor de Operações Industriais	Elaine Regina Mattioli Soares - Diretora de Recursos Humanos
Sabrina Entz Fajardo - Contadora - CRC 1SP-219.893/O-7			

As demonstrações contábeis na íntegra, acompanhadas do relatório dos auditores independentes da empresa de auditoria Grant Thornton Auditores Independentes (sem ressalvas) encontram-se disponíveis em nossa sede, localizada à Avenida Caminho do Mar, 2.652 - Rudge Ramos - São Bernardo do Campo - SP.