

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Diretoria da Harpia Sistemas S.A., tem o prazer de submeter a vossa apreciação as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014. Para quaisquer esclarecimentos, a Diretoria coloca-se à disposição em São José dos Campos, 24 de abril de 2015. A Administração.

**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013 (em milhares de reais)**

| ATIVO  | Nota | 31.12.2014   | 31.12.2013   | PASSIVO  | Nota | 31.12.2014   | 31.12.2013   |
|--|------|--------------|--------------|--|------|--------------|--------------|
| <b>Circulante</b>                                |      |              |              |  |      |              |              |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 5    | 792          | 409          | Fornecedores                                   | 11   | 11           | 6            |
| Contas a receber, partes relacionadas            | 12.1 | -            | 163          | Contas a pagar, partes relacionadas            | 12.1 | 96           | 32           |
| Estoques   | 6    | 256          | 8            | Adiantamentos de clientes, partes relacionadas | 12.2 | 668          | -            |
| Impostos a recuperar                             | 7    | 138          | 78           | Impostos e encargos sociais a recolher         | 13   | 144          | 168          |
| Outros ativos                                    |      | 25           | 48           | Outras contas a pagar                          | 14   | 333          | 162          |
|  |      | <b>1.211</b> | <b>706</b>   |  |      | <b>1.252</b> | <b>368</b>   |
| <b>Não circulante</b>                            |      |              |              |  |      |              |              |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 8    | 1.630        | 728          | Capital social                                 | 15.1 | 5.030        | 2.730        |
| Imobilizado                                      | 9    | 267          | 241          | Prejuízos acumulados                           |      | (3.164)      | (1.415)      |
| Intangível                                       | 10   | 10           | 8            |  |      | <b>1.866</b> | <b>1.315</b> |
|  |      | <b>1.907</b> | <b>977</b>   |  |      | <b>3.118</b> | <b>1.683</b> |
| <b>Total do ativo</b>                            |      | <b>3.118</b> | <b>1.683</b> |  |      |              |              |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Notas explicativas às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

**1. Contexto operacional:** A Harpia Sistemas S.A. ("HARPIA" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede e foro na cidade de Brasília, Distrito Federal, no Brasil, CNPJ 14.926.698/0001-85. **1.1. A Companhia tem por objeto social:** A Companhia tem por objeto social atuar nas atividades abaixo, por meio de pesquisa, projeto, desenvolvimento, certificação, fabricação, prestação de serviços de manutenção, de engenharia, modernização, integração, logística, treinamento, operação, comercialização, locação, importação e exportação de: (a) Veículos e sistemas aéreos não tripulados relacionados às áreas de defesa, segurança e civil, exceto (i) mini-veículos e sistemas aéreos não tripulados (assim considerados tais veículos que pesem até 25Kg na decolagem) e (ii) sistemas aéreos não tripulados para a certificação para uso civil; (b) Simuladores para aplicação em veículos aéreos, helicópteros e veículos e sistemas aéreos não-tripulados, todos relacionados às áreas de defesa e segurança; (c) Integração e modernizações de aviação de asas fixas e rotativas relacionadas às áreas de defesa e segurança; e (d) Suporte logístico contratado para as atividades acima mencionadas. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela unanimidade dos membros do Conselho de Administração em 24 de março de 2015.

**2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras da Harpia foram preparadas de acordo com as práticas adotadas no Brasil, com base na Lei das Sociedades por Ações e nos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). **Base para mensuração:** As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando a rubrica exigiu um critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados ao valor justo ou considerando a marcação a mercado quando significativamente como disponíveis para venda. **Moeda funcional e moeda de apresentação:** A Administração, após análise das operações e negócios da Companhia, concluiu que o Real (R\$) é a moeda que melhor expressa seus resultados e representatividade, sendo assumida como moeda funcional e de apresentação. **Uso de estimativas e julgamentos:** Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é requerida a usar seu julgamento na determinação de estimativas que levam em consideração premissas e pressupostos quanto a eventos futuros. Os valores reais de liquidação das operações podem divergir dessas estimativas em função da subjetividade inerente ao processo de sua determinação. Estimativas são reavaliadas no mínimo anualmente, alteradas se necessárias, com os efeitos reconhecidos no período em que são revisadas. Alguns dos acordos comerciais firmados pela Harpia com seu cliente, consistem em contrato de construção, sendo as receitas reconhecidas pelo PoC ("Porcentagem Completada") utilizando o avanço físico como referência para mensuração da Receita.

**3. Pronunciamentos contábeis recentes:** A adoção dos pronunciamentos contábeis CPC 26 (R2) - Apresentação das demonstrações financeiras e CPC 46 - Mensuração do valor justo, com aplicação obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2014, não geraram alterações e/ou impactos nas demonstrações financeiras previamente apresentadas, dessa forma, os períodos comparativos não foram ajustados em virtude da aplicação desses novos pronunciamentos.

**4. Principais práticas contábeis adotadas:** As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações financeiras estão definidas a seguir e foram consistentemente aplicadas para todos os exercícios apresentados. **a.** O resultado é apurado com base no regime de competência. **b.** Caixa e equivalentes de caixa compreendem numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, usualmente com vencimento em até 90 dias a partir da data da contratação, com alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. **c.** Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados no ativo circulante e os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo são apresentados na demonstração do resultado em Receitas (despesas) operacionais no exercício em que ocorrem. **d.** Os estoques estão avaliados e demonstrados ao custo médio das compras ou produção, ou ao valor realizável líquido, entre esses o menor. O custo é determinado utilizando-se o método do custo médio ponderado. Estoques de produtos em elaboração e acabados compreendem matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas e, quando aplicável, estão reduzidos ao valor líquido de realização após a dedução dos custos, dos impostos e das despesas estimadas de vendas. **e.** O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente mensal de R\$ 20 para impostos de renda, e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável anual. O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação, bem como para prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social. A mensuração do imposto de renda e contribuição social diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam à maneira sob a qual a Companhia espera, ao final do exercício de elaboração das demonstrações financeiras, recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos. O imposto de renda e contribuição social diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substancialmente decretadas até a data de elaboração das demonstrações financeiras. **f.** Os bens do imobilizado são avaliados pelo valor do custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada para o ativo (nota 9). Segue abaixo resumo da descrição dos itens que compõem o ativo imobilizado: • **Benefícios em instalações** - compreendem obras em instalações de terceiros em áreas produtivas e administrativas. • **Equipamentos e ferramentas diversas** - compreendem equipamentos, máquinas, ferramentas e outros equipamentos usados direta ou indiretamente no processo de desenvolvimento e fabricação. • **Móveis e utensílios** - compreendem principalmente a mobiliários e utensílios utilizados nas áreas produtivas e administrativas. • **Computadores e periféricos** - compreendem os equipamentos de informática utilizados principalmente no processo produtivo e administrativo. **g.** O intangível é composto por programas para computadores (*softwares*), adquiridos de terceiros e são capitalizados e amortizados ao longo de sua vida útil estimada (4 anos). Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a *softwares* identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis e são amortizados de acordo com a vida útil estimada. **h.** As receitas de vendas e os seus custos referentes às operações caracterizadas como contrato construção são apropriados ao resultado à medida que a construção avança, uma vez que a transferência de riscos e benefícios ocorre de forma contínua. Desta forma, o reconhecimento das receitas adotado, em acordo com as práticas e orientações recomendadas pelo CPC 17 para contratos de construção baseia-se nas metodologias do PoC ("Porcentagem Completada") por meio do avançamento físico, definido conforme a melhor estimativa da Administração da Harpia. **i.** As demonstrações do fluxo de caixa foram elaboradas pelo método indireto partindo das informações contábeis. **j.** A política de pagamento de dividendos da Companhia consiste na distribuição dos dividendos mínimos assegurados pelo Estatuto Social. Tais valores correspondem a R\$ 0,01 (um centavo) por ação, ajustados nos termos da legislação vigente. **k.** A Companhia mantém um plano de assistência médica para seus funcionários que, dadas suas características, constitui em benefício pós-emprego. Revisado anualmente através de estudos atuariais, onde não foi detectado, em dezembro de 2014, exposição de eventuais passivos não sendo constituída provisão. **l.** Em novembro de 2013, a Receita Federal emitiu a Medida Provisória nº 627, convertida na Lei nº 12.973 em maio de 2014, alterando a legislação tributária brasileira relativa ao Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas - IRPJ, a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, a Contribuição para o PIS/PASEP, a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, revogando o Regime Tributário de Transição - RTT, instituído pela Lei nº 11.941, de maio de 2009 e promovendo modificações substanciais nas regras de Tributação em Bases Universais - TBU Esta legislação dispõe sobre a tributação da pessoa jurídica domiciliada no Brasil e entre outros, reconhece os efeitos da aplicação das normas internacionais dando o respectivo tratamento nas apurações do Imposto sobre a Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Com aplicação obrigatória a partir de janeiro de 2015, a nova legislação também permitia sua aplicação antecipada a partir de janeiro de 2014, todavia, a Administração da Harpia não se valeu desta opção.

31.12.2014 31.12.2013

Caixa e equivalentes de caixa - 9

**Aplicações financeiras:**

Operação compromissada (i) 560

CDB (ii) 232 400

**792 409**

(i) Operações realizadas de compra de ativos com o compromisso de recompra a uma taxa previamente estabelecida pelas partes, lastreados substancialmente em títulos privados, geralmente com prazo de um dia. (ii) O Certificado de Depósito Bancário (CDB), emitido por instituição financeira no Brasil, podendo ser resgatados em prazo inferior a 90 dias sem penalizar a remuneração. Estão classificados na categoria "Valor justo por meio do resultado". A instituição financeira emissora do CDB foi avaliada pela Administração como sendo de baixo risco de crédito. O valor justo dos certificados de depósitos bancários está baseado na cotação dos papéis, obtida junto ao emissor dos mesmos, na data-base de divulgação das demonstrações financeiras. Os valores de mercado das aplicações não diferem significativamente de seus respectivos valores de custo.

**6. Estoques:** Os valores reconhecidos em estoque referem-se basicamente aos produtos em desenvolvimento ou em elaboração.

31.12.2014 31.12.2013

Produtos em elaboração 256 8

**256 8**

**7. Impostos a recuperar:**

31.12.2014 31.12.2013

Imposto de renda e contribuição social 53 15

PIS/COFINS a recuperar 76 57

ISS 9 6

**138 78**

**8. Imposto de renda e contribuição social diferidos:**

31.12.2014 31.12.2013

Impostos diferidos ativos 1.630 728

**1.630 728**

**Impostos diferidos ativos (passivos), líquidos**

31.12.2014 31.12.2013

Despesas/Receitas temporariamente não dedutíveis/tributáveis 545 575

Prejuízos fiscais a compensar/créditos não reconhecidos 1.084 153

**Diferenças entre as bases: contábil fiscal**

31.12.2014 31.12.2013

Demais diferenças de práticas contábeis 1 -

**1.630 728**

**Impostos diferidos ativos (passivos), líquidos**

31.12.2014 31.12.2013

Saldo em 31.12.2013 728 -

Despesas/Receitas temporariamente não dedutíveis/tributáveis (30) -

Prejuízos fiscais a compensar/créditos não reconhecidos 931 -

Demais diferenças de práticas contábeis 1 -

**Saldo em 31.12.2014 1.630 -**

**31.12.2014 31.12.2013**

Lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social (2.651) (1.848)

Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas aplicáveis no Brasil - 34%

901 628

Outros 1 -

Receita (despesa) de IR e contribuição social na demonstração do resultado 902 628

IR e contribuição social corrente - -

IR e contribuição social diferido 902 628

**9. Imobilizado:** A vida útil por classe de imobilizado em 31 de Dezembro de 2014 e 2013 é demonstrada a seguir:

31.12.2014 31.12.2013

Depreciação acum. Depreciação acum.

Vida útil ponderada Custo lada Líquido Custo lada Líquido

Benefícios em imóveis de terceiros 3 119 (40) 79 - -

Equipamentos e ferramentas diversas 10 8 (2) 6 - -

Móveis e utensílios 10 92 (5) 87 - -

Computadores e periféricos 10 74 (25) 49 26 (8) 18

Imobilizações em andamento 10 46 (25) 46 223 - 223

**339 (72) 267 249 (8) 241**

**Benefícios em instalações**

Equipamentos e ferramentas diversas

Móveis e utensílios

Computadores e periféricos

Imobilizações em andamento

**Total**

Saldo em 31.12.2012 19 19

Adições - - 5 223 228

Depreciação - - (6) - (6)

**Saldo em 31.12.2013 18 223 241**

Adições - 8 34 48 - 90

Transferências 119 - 58 - (177) -

Depreciação (40) (2) (5) (17) - (64)

**Saldo em 31.12.2014 79 6 87 49 46 267**

\* Imobilizados em andamento e ainda não iniciada sua depreciação.

**10. Intangível:**

31.12.2014 31.12.2013

Amortização acumulada Líquido Custo Amortização acumulada Líquido

Software 13 (3) 10 9 (1) 8

**13 (3) 10 9 (1) 8**

**11. Fornecedores:**

31.12.2014 31.12.2013

Fornecedores no País 11 6

**11 6**

**12. Partes relacionadas: 12.1. Operações com partes relacionadas:** As operações com partes relacionadas são transações realizadas entre a Companhia com seu acionista indireto Embraer S.A. e subsidiárias e referem-se basicamente a: • **Valores ativos:** venda de serviços para Savis Tecnologia e Sistemas S.A. referente ao projeto SISFRON. • **Valores passivos:** Contratação de serviços administrativos. • **Valores no resultado:** Contratação de serviços administrativos, contábeis e fiscais e receitas com vendas de serviços referentes ao contrato SISFRON.

**Contas a receber, partes relacionadas**

31.12.2014 31.12.2013

Savis Tecnologia e Sistemas S.A. - 163

**163**

**Demonstrações dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)**

|  | Nota | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>Receitas líquidas</b>                             |      |                |                |
| Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas |      | 206            | 311            |
| <b>Lucro bruto</b>                                   |      | (142)          | (210)          |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>              |      | <b>64</b>      | <b>101</b>     |
| Administrativas e comerciais                         |      | (2.566)        | (194)          |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas    |      | (180)          | (1.781)        |
| <b>Resultado operacional</b>                         |      | <b>(2.682)</b> | <b>(1.874)</b> |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas            | 16   | 31             | 26             |
| <b>Prejuízo antes do imposto</b>                     |      | <b>(2.651)</b> | <b>(1.848)</b> |
| Imposto de renda e contribuição social               |      | 902            | 628            |
| <b>Prejuízo líquido do exercício</b>                 |      | <b>(1.749)</b> | <b>(1.220)</b> |
| <b>Quantidade de ações (em milhares)</b>             |      | <b>250</b>     | <b>250</b>     |
| <b>Prejuízo por ação básico e diluído</b>            |      | <b>(7)</b>     | <b>(5)</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstrações dos resultados abrangentes - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (em milhares de reais)**

|   | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                 | <b>(1.749)</b> | <b>(1.220)</b> |
| Outros resultados abrangentes                     | -              | -              |
| <b>Total do resultado abrangente do exercício</b> | <b>(1.749)</b> | <b>(1.220)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (em milhares de reais)**

|                                  | Capital social | Prejuízos acumulados | Total do patrimônio líquido |
|----------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2013</b> | <b>2.730</b>   | <b>(1.415)</b>       | <b>1.315</b>                |
| Prejuízo líquido do exercício    | -              | (1.749)              | (1.749)                     |
| Aumento de capital               | 2.300          | -                    | 2.300                       |
| <b>Em 31 de dezembro de 2014</b> | <b>5.030</b>   | <b>(3.164)</b>       | <b>1.866</b>                |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (em milhares de reais)**

|   | Nota | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Atividades operacionais</b>                              |      |                |                |
| Prejuízo do exercício                                       |      | (1.749)        | (1.220)        |
| <b>Itens que não afetam o caixa</b>                         |      |                |                |
| Depreciações  | 9    | 64             | 6              |
| Amortizações  | 10   | 2              | -              |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos            | 8    | (902)          | (628)          |
| <b>Varição nos ativos</b>                                   |      |                |                |
| Contas a receber, partes relacionadas                       |      | 163            | (163)          |
| Estoques  |      | (248)          | (8)            |
| Impostos a recuperar  |      | (60)           | (75)           |
| Outros ativos   |      | 23             | (5)            |
| <b>Varição nos passivos</b>                                 |      |                |                |
| Fornecedores  |      | 5              | 6              |
| Contas a pagar, partes relacionadas                         |      | 64             | 32             |
| Adiantamentos de clientes, partes relacionadas              |      | 668            | -              |
| Impostos e encargos sociais a recolher                      |      | (24)           | 125            |
| Outras contas a pagar                                       |      | 171            | 108            |
| <b>Caixa usado nas atividades operacionais</b>              |      | <b>(1.823)</b> | <b>(1.822)</b> |
| <b>Atividades de investimento</b>                           |      |                |                |
| Aquisições de imobilizado                                   | 9    | (90)           | (229)          |
| Adições ao intangível                                       | 10   | (4)            | (5)            |
| <b>Caixa usado nas atividades de investimento</b>           |      | <b>(94)</b>    | <b>(234)</b>   |
| <b>Atividades de financiamento</b>                          |      |                |                |
| Integralização de capital                                   | 15.1 | 2.300          | 1.850          |
| <b>Caixa gerado nas atividades de financiamento</b>         |      | <b>2.300</b>   | <b>1.850</b>   |
| <b>Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>     |      | <b>383</b>     | <b>(206)</b>   |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b> |      | <b>409</b>     | <b>615</b>     |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>  |      | <b>5</b>       | <b>792</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Contas a pagar, partes relacionadas**

|              | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Embraer S.A. | 96         | 32         |
| <b>96</b>    | <b>32</b>  |            |

**12.2. Adiantamento de clientes, partes relacionadas:** Em 31 de dezembro de 2014 havia reconhecido na rubrica de adiantamento de clientes da Harpia o montante de R\$ 668 referente ao contrato SISFRON com seu cliente, Savis Tecnologia e Sistemas S.A.

**13. Impostos e encargos sociais a recolher:**

|  | 31 |
|--|----|
|--|----|