



**Excelência  
em engenharia  
e construção**

**DESEMPENHO - GRUPO HTB - Em milhões de reais**



**RELATÓRIO DA DIRETORIA 2017**

Senhores Acionistas,  
Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da HTB Engenharia e Construção S.A., sem ressalvas relativas ao ano de 2017 comparadas com as de 2016.

São Paulo, 12 de março de 2018  
A Diretoria

**NOSSAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**

**ATIVO**

**PASSIVO**

	2017	2016
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	37.365	127.808
Contas a receber de clientes	86.927	19.923
Impostos a recuperar	9.806	-
Outros créditos	3.501	2.025
Mútuo empresas do grupo	2.495	1.428
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>140.094</b>	<b>151.184</b>
<b>Não circulante</b>		
<b>Realizável a longo prazo</b>		
Aplicações financeiras - vinculadas	13.315	78.359
Depósitos judiciais	6.586	4.468
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26.073	27.946
	45.974	110.773
Imobilizado	10.620	12.582
Intangível	386	586
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>56.980</b>	<b>123.941</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>197.074</b>	<b>275.125</b>

	2017	2016
<b>Circulante</b>		
Arrendamento mercantil	322	286
Fornecedores e subempreiteiros	19.785	5.654
Adiantamentos de clientes e receitas diferidas	15.700	32.702
Impostos e contribuições a recolher	7.005	5.415
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	1.698
Obrigações trabalhistas e sociais	14.135	15.267
Provisões gerais	25.730	32.475
Outras contas a pagar	321	465
Mútuo empresas do grupo	7.098	-
Dividendos a pagar	-	8.303
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>90.096</b>	<b>102.265</b>
<b>Não circulante</b>		
Provisões gerais	13.280	20.853
Arrendamento mercantil	-	322
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>13.280</b>	<b>21.175</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	21.000	21.000
Reserva de lucros	73.278	130.685
Prejuízos acumulados	(580)	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>93.698</b>	<b>151.685</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>197.074</b>	<b>275.125</b>

**DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS**

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

	2017	2016
Receita líquida de contratos de construções	257.502	297.263
Custos de contratos de construções	(214.680)	(205.907)
<b>Lucro bruto</b>	<b>42.822</b>	<b>91.356</b>
Despesas administrativas e gerais	(58.411)	(74.789)
Outras receitas (despesas) operacionais	2.871	523
<b>(Prejuízo) lucro antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>	<b>(12.718)</b>	<b>17.090</b>
Receitas financeiras	16.224	30.138
Despesas financeiras	(2.213)	(2.870)
Resultado financeiro líquido	14.011	27.268
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>1.293</b>	<b>44.358</b>
Imposto de renda e contribuição social - correntes	-	(11.330)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.873)	182
Imposto de renda e contribuição social	(1.873)	(11.148)
<b>(Prejuízo) lucro líquido do exercício</b>	<b>(580)</b>	<b>33.210</b>

	Reserva de lucros				Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros para expansão	Lucros (prejuízos) acumulados	
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2016</b>	21.000	4.973	95.005	-	120.978
Aumento da reserva de lucros com dividendos propostos	-	-	8.809	-	8.809
Distribuição de dividendos do exercício de 2015	-	-	(3.009)	-	(3.009)
- AGOE 20 de abril de 2016	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	33.210	33.210
Destinação do lucro líquido:					
Reserva de lucros	-	-	24.907	(24.907)	-
Dividendos	-	-	-	(8.303)	(8.303)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>21.000</b>	<b>4.973</b>	<b>125.712</b>	<b>-</b>	<b>151.685</b>
Constituição da reserva de lucros com dividendos propostos	-	-	8.303	-	8.303
Distribuição de dividendos do exercício de 2016	-	-	(65.710)	-	(65.710)
- AGOE 10 de abril de 2017	-	-	-	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	(580)	(580)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>21.000</b>	<b>4.973</b>	<b>68.305</b>	<b>(580)</b>	<b>93.698</b>

	2017	2016
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>1.293</b>	<b>44.358</b>
Ajustes por:		
Depreciações e amortizações	2.695	2.603
Ganho na venda de ativo imobilizado	(367)	(180)
Reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa	(175)	(1.546)
(Reversão) provisão para garantia	(163)	1.660
(Reversão) provisão para participação nos lucros	(325)	12.786
Constituição líquida de provisão para contingências	120	2.298
Constituição de provisão para contingências e contratos onerosos	8.264	1.866
Receita (despesa) de juros empresa do grupo	(28)	(56)
Despesas com juros de leasing	104	173
<b>(Aumento) redução nos ativos</b>	<b>11.418</b>	<b>63.962</b>
Contas a receber de clientes	(66.829)	23.148
Impostos a compensar	(9.806)	777
Outros créditos	(1.476)	1.222
Depósitos judiciais	(2.118)	(1.224)
<b>Aumento (redução) nos passivos</b>		
Fornecedores e subempreiteiros	14.131	(3.980)
Adiantamentos de clientes e receitas diferidas	(17.002)	(42.707)
Impostos e contribuições a recolher	1.590	(796)
Obrigações trabalhistas e sociais	(1.132)	(390)
Outras contas a pagar	(144)	178
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.698)	(13.627)
Provisões gerais pagas	(22.214)	(18.748)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>(95.280)</b>	<b>7.815</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado e intangível	(663)	(7.643)
Mútuo concedido empresa do grupo	(5.338)	(1.408)
Recebimento de mútuo com empresa do grupo	4.429	2.242
Redução das aplicações vinculadas - circulante e não circulante	65.044	13.662
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	498	626
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos</b>	<b>63.969</b>	<b>7.479</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Captação de mútuo com empresa do grupo	6.968	-
Pagamento de financiamentos	(286)	(553)
Juros pagos	(104)	(173)
Dividendos pagos	(65.710)	(3.009)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(59.132)</b>	<b>(3.735)</b>
<b>Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(90.443)</b>	<b>11.559</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	127.808	116.249
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	37.365	127.808
	(90.443)	11.559

\*AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NA ÍNTEGRA E PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES DA KPMG, SEM RESSALVAS, ENCONTRAM-SE DISPONÍVEIS NA SEDE DA COMPANHIA.