

ARLXEO Brasil S.A.

CNPJ nº 29.667.227/0001-77

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2016

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras condensadas da Sociedade, referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015. As Demonstrações Financeiras completas examinadas por auditores independentes encontram-se à disposição dos Acionistas na sede da Sociedade. Duque de Caxias, RJ, 25 de abril de 2017 **A Administração**

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Ativo				
Circulante	860.166	699.701	860.166	700.432
Caixa e equivalentes de caixa	93.347	52.925	93.347	53.656
Contas a receber de clientes	385.504	388.320	385.504	388.320
Estoques	331.038	222.206	331.038	222.206
Instrumentos financeiros derivativos	26.985	123	26.985	123
Impostos a recuperar	21.640	35.089	21.640	35.089
Outros ativos	1.652	1.038	1.652	1.038
Não circulante	663.433	593.703	662.851	592.972
I.R. e contribuição social diferidos	161.321	222.118	161.321	222.118
Impostos a recuperar	42.547	5.030	42.547	5.030
Superávit de plano de benefícios a empregados	239	251	239	251
Depósitos judiciais	5.139	25.954	5.139	25.954
	209.246	253.353	209.246	253.353
Investimentos	3.214	1.791	2.633	1.060
Imobilizado	430.725	336.666	430.725	336.666
Intangível	20.247	1.893	20.247	1.893
Total do ativo	1.523.599	1.293.404	1.523.017	1.293.404
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante	194.879	326.506	194.297	326.506
Fornecedores	101.757	69.783	101.757	69.783
Partes relacionadas	7.772	81.892	7.190	81.892
Dividendos propostos	-	18.891	-	18.891
Instrumentos financeiros derivativos	-	74.992	-	74.992
Impostos a recolher	11.486	10.279	11.486	20.279
Outras provisões	72.210	69.665	72.210	69.665
Outras a pagar	1.654	1.004	1.654	1.004
Não circulante	209.035	167.252	209.035	167.252
Tributos parcelados-Refis	6.884	7.566	6.884	7.566
Provisões para contingências e outras	157.807	152.328	157.807	152.328
Instrumentos financeiros derivativos	-	7.358	-	7.358
Déficit de plano de benefícios a empregados	44.344	-	44.344	-
Total do passivo	403.914	493.758	403.332	493.758
Patrimônio líquido	1.119.685	799.646	1.119.685	799.646
Capital social	738.571	555.853	738.571	555.853
Reserva de capital	129.558	129.558	129.558	129.558
Ajustes de avaliação patrimonial	(232.280)	(269.730)	(232.280)	(269.730)
Reservas de lucros	506.922	407.051	506.922	407.051
Ações em tesouraria	(23.086)	(23.086)	(23.086)	(23.086)
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.523.599	1.293.404	1.523.017	1.293.404

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Receita líquida de vendas e serviços prestados	1.736.506	1.550.081	1.736.506	1.550.081
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(1.269.172)	(1.097.310)	(1.269.172)	(1.097.310)
Lucro bruto	467.334	452.771	467.334	452.771
Despesas com vendas	(105.520)	(64.270)	(105.520)	(64.270)
Despesas gerais e administrativas	(36.144)	(21.991)	(36.160)	(21.991)
Equivalência patrimonial	(150)	220	-	-
Outras despesas, líquidas	(60.381)	(228.635)	(60.381)	(228.635)
	(202.195)	(314.676)	(202.061)	(314.896)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	265.123	138.095	265.246	137.875
Resultado financeiro, líquido	5.940	(12.613)	5.833	(12.393)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	271.079	125.482	271.079	125.482
Imposto de renda e contribuição social	(81.741)	(37.923)	(81.741)	(37.923)
Lucro líquido do exercício	189.338	87.559	189.338	87.559
Quantidade média ponderada de ações durante o exercício	90.309.876	73.640.926	90.309.876	73.640.926
Lucro líquido por ação do capital no fim do exercício – R\$	2,09	1,19	2,09	1,19

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Lucro líquido do exercício	189.338	87.559	189.338	87.559
Outros componentes do resultado abrangente				
Hedge de fluxo de caixa (ii)	66.056	(17.511)	66.056	(17.511)
Perda atuarial com fundo de pensão (ii)	(29.646)	(1.010)	(29.646)	(1.010)
Outros (i)	1.039	151	1.039	151
Total do resultado abrangente do exercício	226.787	69.189	226.787	69.189

(i) Refere-se a valorização da ações preferencias sem direito a votos da empresa Eletrobrás que estão classificadas como disponível para venda. Vide Nota 12. (ii) Os montantes acima já estão deduzidos dos efeitos fiscais diferidos.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de lucros							
				Legal	Para expansão	Para futuro aumento de capital	Especial para dividendos	Incentivos fiscais	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2014	555.853	129.558	(251.360)	23.033	227.576	50.146	11.684	16.434	(23.086)	-	739.837
Hedge de fluxo de caixa, líquido de impostos	-	-	(17.511)	-	-	-	-	-	-	-	(17.511)
Fundo de pensão, líquido de impostos	-	-	(1.010)	-	-	-	-	-	-	-	(1.010)
Outros	-	-	151	-	-	-	-	-	-	-	151
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.559
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	(18.370)	-	-	-	-	-	-	-	87.559
Reversão dos dividendos do exercício anterior	-	-	-	-	9.511	-	-	-	-	-	9.511
Incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	-	7.618	-	-	(7.618)
Destinações do lucro líquido do exercício	-	-	-	4.378	56.673	-	-	-	-	-	(61.051)
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.891)
Em 31 de dezembro de 2015	555.853	129.558	(269.731)	27.411	293.758	50.146	11.684	24.052	(23.086)	-	799.646
Hedge de fluxo de caixa líquido de impostos	-	-	66.056	-	-	-	-	-	-	-	66.056
Fundo de pensão líquido de impostos	-	-	(29.646)	-	-	-	-	-	-	-	(29.646)
Outros	-	-	1.039	-	-	-	-	-	-	-	1.039
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189.338
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	37.449	-	-	-	-	-	-	-	189.338
Aumento de capital por incorporação	182.718	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182.718
Ajuste da reserva de lucros em decorrência da incorporação	-	-	-	-	(7.731)	-	-	-	-	-	(7.731)
Reversão dos dividendos do exercício anterior	-	-	-	-	18.891	-	-	-	-	-	18.891
Incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	-	12.258	-	-	(12.258)
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.527)
Juros sobre capital próprio distribuído	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.099)
Destinações do lucro líquido do exercício	-	-	-	9.467	-	-	66.987	-	-	-	(76.454)
	738.571	129.558	(232.280)	36.878	304.918	50.146	78.671	36.310	(23.086)	-	1.119.685

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Fluxos de caixa das atividades operacionais								
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	271.079	125.482	271.079	125.482				
Ajustes								
Depreciação e amortização	50.550	43.616	50.550	43.616				
Equivalência patrimonial	150	(220)	-	-				
Instrumentos Financeiros	(20.656)	1.294	(20.656)	1.294				
Encargos financeiros e variação cambial	1.088	1.095	1.088	1.095				
Encargos financeiros e variação cambial terceiros	2.520	5.511	2.520	5.511				
Plano de pensão	727	(758)	727	(758)				
Provisão para devedores duvidosos	1.860	5.012	1.860	5.012				
Provisão para contingências	6.864	42.353	6.864	42.353				
Provisão para redução de estoque a valor de recuperação	11.253	1.350	11.253	1.350				
Valor residual na baixa do imobilizado	3.182	233	3.182	233				
Outras provisões	-	(8.027)	-	(8.027)				
	328.617	216.941	328.467	217.161				
Redução (aumento) nos ativos operacionais								
Contas a receber de clientes	50.696	(110.387)	50.696	(110.387)				
Estoques	(62.278)	(24.025)	(62.278)	(24.025)				
Outros ativos	(1.325)	13.488	(1.325)	13.488				
Aumento (redução) nos passivos operacionais								
Fornecedores	31.974	5.281	31.974	5.281				
Partes relacionadas	1.426	-	845	-				
Impostos e contribuições e tributos parcelados	(682)	3.114	(682)	3.114				
Outros passivos								
Caixa gerado pelas atividades operacionais	342.035	104.128	341.304	104.348				
Imposto de renda e contribuição social pagos	(36.722)	(28.970)	(36.722)	(28.970)				
Caixa gerado pelas atividades operacionais Fluxos de caixa das atividades de investimento	305.313	75.158	304.582	75.378				
Adições imobilizado e intangível	(72.790)	(38.396)	(72.790)	(38.396)				
Caixa aplicado nas atividades de investimento	(72.790)	(38.396)	(72.790)	(38.396)				
Fluxos de caixa das atividades de financiamento								
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(100.626)	-	(100.626)	-				
Captação de financiamentos - terceiros	-	126.874	-	126.874				
Pagamento de financiamento - terceiros	-	(132.386)	-	(132.386)				
Pagamentos de instrumentos financeiros	(15.347)	4.524	(15.347)	4.524				
Captação de financiamentos - parte relacionada	-	83.243	-	83.243				
Pagamentos de financiamentos - partes relacionadas	(76.128)	(127.211)	(76.128)	(127.211)				
Caixa aplicado nas atividades de financiamento	(192.101)	(44.956)	(192.101)	(44.956)				
Redução do caixa e equivalentes de caixa	40.422	(8.194)	39.691	(7.974)				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	52.925	61.119	53.656	61.630				
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	93.347	52.925	93.347	53.656				

Diretor Presidente: **Ângelo José Brazil Ferreira**
Diretor Financeiro: **Rodrigo Octavio Gomes Ourique**

CONTADOR
Anderson Oliveira Faria - CRC - 1SP - 193.538/O-8 "T" RJ