

Relatório da administração

Senhores acionistas, em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o presente relatório relacionado às Demonstrações Financeiras levantadas em 31 de dezembro de 2016.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro (Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
<b>Ativo</b>					<b>Passivo e patrimônio líquido</b>				
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	9.008	24.773	92.585	36.459	Fornecedores	72.998	65.695	1.492.047	840.940
Aplicações financeiras	43	35.283	131.849	36.494	Fornecedores - partes relacionadas	2.831	100.146	6.323	2.910
Contas a receber de clientes	88.293	94.263	1.953.683	1.303.167	Perda não realizada na operação de swap	6.874	17.002	13.487	17.002
Estoques	-	-	21.023	41.204	Empréstimos e financiamentos	49.922	374.858	267.382	388.000
Contas a receber de partes relacionadas	117.862	173.297	1.172	3.167	Salários e encargos sociais	66.231	66.907	103.679	101.659
Impostos a recuperar	11.747	33.821	63.123	79.454	Impostos e contribuições	6.482	9.970	42.858	24.869
Adiantamentos a fornecedores	1.441	1.800	7.225	18.627	Provisão para contingências	10.145	7.888	30.941	9.578
Despesas pagas antecipadamente	10.945	10.870	26.780	31.988	Dividendos estatutários a pagar	1.548	-	1.548	-
Depósitos judiciais	319	176	394	208	Adiantamentos de clientes	18.376	20.178	34.889	23.539
Outras contas a receber	37.959	17.773	11.536	9.016	Outras contas a pagar	6.929	27.498	7.032	42.292
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>277.617</b>	<b>392.056</b>	<b>2.309.370</b>	<b>1.559.784</b>	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>242.336</b>	<b>690.142</b>	<b>2.000.186</b>	<b>1.450.789</b>
<b>Não Circulante</b>					<b>Não Circulante</b>				
Depósitos judiciais	28.746	27.689	68.733	43.092	Partes relacionadas	375.058	427.902	-	-
Impostos a recuperar	9.515	-	12.099	3.084	Fornecedores	5.719	5.588	5.719	5.588
Imposto de renda diferido	188.597	162.102	408.970	351.192	Empréstimos e financiamentos	82.187	73.030	112.873	115.907
Contas a receber de partes relacionadas	8.886	206.932	-	-	Provisão para perda em controladas	-	3.922	-	-
Despesas pagas antecipadamente	6.860	4.805	15.143	10.767	Impostos e contribuições	3.307	-	5.998	3.979
Outras contas a receber	11.288	11.288	34.995	34.394	Impostos de renda diferido	140.689	112.798	343.523	258.089
Investimentos em empresas controladas	1.658.084	1.659.354	-	-	Provisão para contingências	7.295	8.386	24.239	21.742
Imobilizado	93.135	115.950	230.650	282.779	Outras contas a pagar	6.795	7.212	35.354	52.336
Intangível	194.025	201.005	1.071.984	1.093.603	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>621.050</b>	<b>638.838</b>	<b>527.706</b>	<b>457.941</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>2.199.136</b>	<b>2.389.125</b>	<b>1.842.574</b>	<b>1.818.911</b>	<b>Total do passivo</b>	<b>863.386</b>	<b>1.328.980</b>	<b>2.527.892</b>	<b>1.908.430</b>
					<b>Patrimônio Líquido</b>				
					Capital social	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
					Reserva legal	60.714	52.566	60.714	52.566
					Reserva de capital	86.506	86.506	86.506	86.506
					Reserva de retenção de lucros	662.189	529.809	662.189	529.809
					Prejuízos acumulados	-	(20.877)	-	(20.877)
					Ajustes de avaliação patrimonial	(27.975)	(27.740)	(27.975)	(27.740)
					Ações em tesouraria	(168.067)	(168.063)	(168.067)	(168.063)
					Patrimônio líquido atribuído ao acionista controlador da controladora	1.613.367	1.452.201	1.613.367	1.452.201
					Participação dos não controladores	-	-	10.685	18.064
					<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>1.613.367</b>	<b>1.452.201</b>	<b>1.624.052</b>	<b>1.470.265</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>2.476.753</b>	<b>2.781.181</b>	<b>4.151.944</b>	<b>3.378.695</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>2.476.753</b>	<b>2.781.181</b>	<b>4.151.944</b>	<b>3.378.695</b>

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais - R\$)

	Atribuível aos acionistas da controladora								
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva de retenção de lucros	Lucros (Prejuízos) acumulados	Ações em tesouraria	Ajuste de avaliação patrimonial	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2014	1.000.000	52.566	86.506	528.975	-	(167.992)	(24.110)	76.952	1.552.897
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(20.877)	-	-	4.655	(16.222)
Destinação do resultado:									
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	(2.572)	(2.572)
Resultados exercícios anteriores	-	-	-	834	-	-	-	834	834
Recuperação de ações	-	-	-	-	-	(71)	-	(71)	(71)
Aquisição de participação adicional	-	-	-	-	(20.877)	-	(3.630)	(60.971)	(64.602)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	1.000.000	52.566	86.506	529.809	162.953	(168.063)	(27.740)	18.064	1.470.265
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	162.953	-	-	285	163.238
Destinação do resultado:									
Constituição de reserva legal	-	8.148	-	-	(8.148)	-	-	-	-
Dividendos propostos (R\$0,014 por ação)	-	-	-	-	(1.548)	-	-	(1.548)	(1.548)
Transferência para retenção de lucros	-	-	-	132.380	(132.380)	-	-	-	-
Recuperação de ações	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)	(4)
Aquisição de participação adicional	-	-	-	-	-	(235)	(235)	(7.664)	(7.899)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	1.000.000	60.714	86.506	662.189	-	(168.067)	(27.975)	10.685	1.624.052

Demonstrações dos fluxos de caixa exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais</b>					<b>Adiantamento de clientes</b>				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	162.953	(20.877)	162.668	(16.220)	Participação dos não controladores	(1.802)	(1.052)	11.350	(8.633)
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:					Caixa gerado pelas atividades operacionais	218.831	225.304	594.908	320.349
Depreciação e amortização	111.318	97.464	293.196	270.589	Imposto de renda e contribuição pagos	-	-	(26.227)	(11.235)
Perda (ganho) com ativo imobilizado e intangível	(35)	-	8.241	183	Juros pagos	(72.214)	(19.581)	(75.027)	(32.569)
Acréscimo de provisão para perdas em controladas	-	6.100	-	-	Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	146.617	205.723	493.654	276.545
Equivalência patrimonial	(107.685)	83.682	-	-	Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	15.636	15.098	Investimentos:				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.392	22.216	28.640	46.005	Valor pago nas aquisições menos caixa e equivalentes de caixa adquirido	-	-	-	(6.404)
Acréscimo de provisão para créditos de liquidação duvidosa	49.172	79.500	88.347	112.138	Imobilizado	(12.524)	(14.969)	(96.931)	(79.455)
Acréscimo provisão para contingências	675	996	21.942	1.087	Intangível	(74.889)	(111.940)	(145.766)	(188.072)
Reversão (provisão) perda (ganho) não realizada em operação de "swap"	(10.128)	28.578	(3.515)	28.578	Ágio	-	-	-	(23.983)
Juros, receita de aplicações financeiras e variação cambial, líquida	47.668	(90.979)	(283.081)	(186.197)	Contas a receber (pagar) com partes relacionadas	181.243	(115.914)	5.408	(1.571)
Participações minoritárias	-	-	285	(4.655)	Acréscimo de aplicações financeiras	(3.087.716)	(1.893.224)	(3.430.617)	(1.893.224)
Reversão de earn-out	-	-	(32.411)	-	Resgate de aplicações financeiras	3.125.875	1.875.351	3.338.506	1.875.122
<b>Variação de ativos e passivos operacionais</b>					Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimento	131.989	(260.696)	(329.400)	(317.587)
Contas a receber de clientes	(40.438)	(138.052)	(324.278)	(321.961)	Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Estoques	-	-	20.181	(25.090)	Empréstimos e financiamentos bancários	64.121	393.901	263.128	393.901
Impostos a recuperar	29.686	(18.345)	35.423	(5.217)	Pagamentos de financiamentos bancários (principal)	(398.488)	(287.311)	(371.252)	(295.635)
Imposto de renda diferido	(986)	-	(986)	2.887	Outros resultados abrangentes	-	(40.017)	-	(40.017)
Adiantamento a fornecedores	359	(396)	11.402	(11.408)	Recuperação de ações	(4)	(72)	(4)	(72)
Depósitos judiciais	(2.413)	(2.125)	(26.152)	(4.606)	Distribuição de dividendos	-	(51)	-	-
Despesas pagas antecipadamente	(7.212)	(867)	(4.305)	(9.895)	Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento	(294.371)	65.986	(108.128)	58.177
Outras contas a receber	1.951	(1.681)	(3.121)	2.517	Aumento (diminuição) do caixa e equivalentes de caixa	(15.765)	11.013	56.126	17.135
Outras contas a pagar	(21.914)	22.186	(21.076)	50.280	Saldo inicial:				
Fornecedores	6.278	140.513	593.162	375.898	Caixa e bancos	24.773	13.760	36.459	19.324
Salários e encargos sociais	(676)	17.198	2.020	35.112	Saldo final:				
Impostos e contribuições	(331)	1.245	8.719	(3.637)	Caixa e bancos	9.008	24.773	92.585	36.459
					Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa	(15.765)	11.013	56.126	17.135

Demonstrações do resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
<b>Receita líquida de produtos e serviços</b>					<b>Despesas com cessão de recebíveis</b>				
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(289.227)	(331.640)	(1.123.009)	(1.016.670)	Receita com pré pagamento	-	(8.839)	(54.144)	(19.512)
Lucro bruto	480.490	579.235	818.364	714.292	Receitas com pré pagamento	-	106.153	411.638	221.122
Receitas (despesas) operacionais					Receitas financeiras	12.650	114.880	7.110	9.946
Com vendas	(193.696)	(352.293)	(573.823)	(537.985)	Variação cambial, líquida	(3.341)	(349)	(2.269)	3.236
Gerais e administrativas	(164.434)	(186.308)	(289.903)	(272.735)	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	165.345	1.339	206.944	44.882
Participações em sociedades controladas:					Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(15.636)	(15.098)
Resultado de equivalência patrimonial	107.685	(83.682)	-	-	Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.392)	(22.216)	(28.640)	(46.005)
Provisão para perdas	-	(6.100)	-	-	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	162.953	(20.877)	162.668	(16.220)
Outras despesas operacionais, líquidas	(27.160)	(11.912)	(34.290)	(16.309)	Atribuível a:				
<b>Resultado financeiro</b>					Participação do acionista controlador da controladora	162.953	(20.877)	162.953	(20.877)
Despesas financeiras	(46.849)	(43.292)	(75.739)	(57.073)	Participação de acionistas minoritários	-	-	(285)	4.655

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios em dezembro (Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015		2016	2015	2016	2015
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	162.953	(20.877)	162.668	(16.220)	Atribuível a:				
Outros resultados abrangentes	(235)	(3.630)	(235)	(3.630)	Participação do acionista controlador da Controladora	-	-	162.718	(24.507)
	162.718	(24.507)	162.433	(19.850)	Participação dos não controladores	-	-	(285)	4.655

Parecer dos auditores

As demonstrações financeiras foram auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, que emitiu parecer sem ressalvas em 09 de março de 2017, nos seguintes termos "Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Universo Online S.A. e do Universo Online S.A. e empresas controladas em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil". As notas explicativas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes estão disponíveis junto à Administração da Companhia.