

Relatório de Administração

Srs acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31/12/2018 e 2017, acompanhadas das Notas explicativas. São Paulo, 12/04/2019.

Balanco Patrimonial dos Exercícios Findos em 31/12/2018 e 2017 - Em R\$

| | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo | | | Passivo | | |
| Circulante | 45.189.250 | 44.866.251 | Circulante | 8.104.777 | 7.635.258 |
| Disponível | 15.640.422 | 19.839.339 | Fornecedores | 1.044.958 | 1.135.929 |
| Contas a receber | 9.719.086 | 6.526.602 | Obrigações tributárias/trabalhistas | 6.368.517 | 5.721.018 |
| Impostos a recuperar | 2.908.326 | 2.889.476 | Provisões trabalhistas | 691.302 | 778.311 |
| Outros créditos | 97.822 | 255.897 | Não Circulante | 8.868.600 | 10.915.596 |
| Estoques | 16.823.594 | 15.354.937 | Parcelamento Lei 11.941/09 - Refis | 8.868.600 | 10.915.596 |
| Não Circulante | 12.880.190 | 12.979.462 | Patrimônio Líquido | 41.096.063 | 39.294.859 |
| Realizável a longo prazo | 323.542 | 311.777 | Capital social | 27.337.215 | 27.337.215 |
| Participações societárias | 112.510 | 27.380 | Reservas / Outros | 13.758.848 | 11.957.644 |
| Imobilizado | 12.444.138 | 12.640.305 | Total do Passivo | 58.069.440 | 57.845.713 |
| Imobilização técnico | 32.454.709 | 31.362.600 | | | |
| (-) Depreciação acumulada | (20.010.571) | (18.722.295) | | | |
| Total do Ativo | 58.069.440 | 57.845.713 | | | |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | Capital Social | Lucros | Reserva de Lucros | Total |
|----------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Saldo em 31/12/2017 | 27.337.215 | - | 11.957.644 | 39.294.859 |
| Lucro do exercício | - | 1.801.204 | - | 1.801.204 |
| Reserva de lucros | - | (1.801.204) | 1.801.204 | - |
| Saldo em 31/12/2018 | 27.337.215 | - | 13.758.848 | 41.096.063 |

Demonstração dos Resultados dos Exercícios - Em R\$

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| (=) Receita Operacional Líquida | 64.978.538 | 70.299.890 |
| (-) Custo dos produtos vendidos | (57.448.372) | (60.372.152) |
| (=) Lucro Operacional Bruto | 7.530.166 | 9.927.738 |
| (-) Despesas Operacionais | | |
| Despesas administrativas/comerciais | (6.760.953) | (6.869.434) |
| Outras receitas/despesas operacionais | 903.441 | 792.697 |
| Encargos financeiros líquidos | 865.359 | 1.390.041 |
| Variação cambial | 181.868 | (674.852) |
| Juros e multas sobre impostos - Refis | (494.854) | (929.747) |
| (=) Lucro Operacional Líquido antes do IR e CS | 2.225.027 | 3.636.443 |
| (-) Provisões para IR e CS | (423.823) | (943.488) |
| (=) Resultado antes dos Dividendos | 1.801.204 | 2.692.955 |
| (-) Dividendos | - | (1.500.000) |
| (=) Resultado Líquido do Exercício | 1.801.204 | 1.192.955 |

Demonstração dos Fluxos de Caixa dos Exercícios - Em R\$

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais | 1.801.204 | 2.692.955 |
| Lucro líquido do exercício | 1.801.204 | 2.692.955 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades | | |
| Depreciação | 1.300.453 | 1.293.944 |
| Ganho/Perda na alienação de imobilizado | 5.517 | 41.434 |
| Encargos financeiros líquidos/juros | 499.137 | 930.561 |
| Perda com variação cambial | (181.868) | 674.852 |
| Lucro líquido ajustado | 3.424.443 | 5.633.746 |
| Aumento/Redução nas contas a receber de clientes e outros | (2.960.387) | 3.346.902 |
| Aumento nos estoques | (1.468.657) | (5.284.126) |
| Aumento/Redução nas contas a pagar-fornecedores | 12.592 | (1.284.572) |
| Aumento/Redução nas obrigações tributárias | 550.588 | (369.781) |
| Redução/Aumento nas obrigações trabalhistas | (20.714) | 341.576 |
| Redução no parcelamento Lei 11.941/09-Refis | (2.541.849) | (2.543.316) |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | (3.003.984) | (159.571) |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos | | |
| Participações societárias | (85.131) | 103.369 |
| Compra de ativo imobilizado | (1.109.902) | (817.861) |
| Recebido pela venda de equipamento | 100 | 5.000 |
| Caixa líquido usado nas atividades de investimentos | (1.194.933) | (709.492) |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento | | |
| Aumento do capital social | - | - |
| Distribuição de dividendos | - | (1.500.000) |
| Caixa líquido usado nas atividades de financiamento | - | (1.500.000) |
| Redução/Aumento Líquido das Disponibilidades | (4.198.917) | (2.369.063) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 19.839.339 | 22.208.402 |
| Caixa e equivalentes de caixa ao fim do período | 15.640.422 | 19.839.339 |

Notas Explicativas

Notas Explicativas: 1- Contexto Operacional: A RCN Indústrias Metalúrgicas S/A., constituída em 27/04/1953, é uma sociedade anônima de capital fechado e tem como objeto social a indústria e o comércio de peças forjadas em geral, fundidos e extrudados de metais não-ferrosos. 2- Apresentação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas em consonância com os Princípios Fundamentais de Contabilidade e demais práticas emanadas da legislação societária brasileira. 3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis: O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência. As principais práticas adotadas estão descritas a seguir: a) Ativos e Passivos Circulantes e Não-Circulantes; estão apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias e os encargos financeiros registrados em contrapartida do resultado do período. b) Ativo imobilizado; registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear. c) Adesão ao Parcelamento Lei 11.941/09 - REFIS; Refere-se à adesão ao parcelamento da Lei 11.941/09, requerido em 04/09/2009. d) Capital Social; O capital social subscrito e integralizado está representado por 27.337.215 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. 4- Instrumentos financeiros: A RCN não mantém operações significativas com instrumentos financeiros e não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com suas operações financeiras são condizentes com as políticas e estratégias

definidas pela administração da empresa e parametrizadas com as taxas de mercado. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da empresa. A RCN não possui operações relevantes cujos efeitos nas oscilações de taxas possam ocasionar perdas significativas.