



# Termotecnia São Paulo S.A.

CNPJ nº 59.106.666/0001-71

Certificada

ISO 9001:2008 - ISO 14001:2004 - OHSAS 18001:2007 - ISO 5001:2011

## Demonstrações Contábeis

Balança Patrimonial em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)								Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)											
Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado						
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017					
<b>Ativo circulante</b>																			
Caixa e equivalentes de caixa	74.749	30.280	75.496	30.456	Empréstimos e financiamentos	3.621	13.799	3.621	13.799	<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>									
Aplicação financeira	247.526	405.145	247.526	405.145	Fornecedores	11.851	15.407	11.975	15.520										
Contas a receber de clientes	357.417	308.366	356.582	307.444	Obrigações trabalhistas	20.519	20.251	20.657	20.309										
Estoque	606.480	462.231	613.722	464.993	Obrigações tributárias	5.569	5.144	5.634	5.173										
Impostos a recuperar	112.013	41.964	112.286	42.245	Participação nos resultados	30.083	29.547	30.083	29.547										
Outras contas a receber	7.437	3.620	8.039	3.926	Dividendos a pagar	4.960	4.541	4.960	4.541										
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.405.622</b>	<b>1.251.606</b>	<b>1.413.651</b>	<b>1.254.209</b>	Outras contas a pagar	7.319	6.380	7.319	6.435										
<b>Ativo não circulante</b>																			
Depósitos judiciais	16.352	17.097	16.352	17.097	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>83.922</b>	<b>95.069</b>	<b>84.249</b>	<b>95.324</b>										
Contas a receber de clientes	13.383	22.855	13.383	22.855	<b>Passivo não circulante</b>														
Impostos a recuperar	5.613	6.361	5.613	6.361	Empréstimos e financiamentos	37.225	24.496	37.225	24.496										
Impostos diferidos	-	2.068	-	4.079	Provisão para demandas judiciais	4.831	12.428	4.831	12.428										
Outras contas a receber	3.294	294	3.294	294	Impostos diferidos	2.935	-	388	-										
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>38.642</b>	<b>48.675</b>	<b>38.642</b>	<b>50.686</b>	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>44.991</b>	<b>36.924</b>	<b>42.444</b>	<b>36.924</b>										
Investimentos	57.393	43.953	34.385	26.246	<b>Patrimônio líquido</b>														
Imobilizado e Intangível	300.300	307.630	313.060	320.978	Capital social	1.000.000	900.000	1.000.000	900.000										
	357.693	351.583	347.445	347.224	Reserva de capital	162.070	149.929	162.070	149.929										
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>396.335</b>	<b>400.258</b>	<b>386.087</b>	<b>397.910</b>	Reserva de lucros	453.522	439.172	453.522	439.172										
<b>Total do ativo</b>	<b>1.801.957</b>	<b>1.651.864</b>	<b>1.799.738</b>	<b>1.652.119</b>	Reserva de incentivos fiscais	54.022	36.391	54.022	36.391										
					Ajuste acumulado de conversão	3.430	(5.621)	3.430	(5.621)										
					<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>1.673.044</b>	<b>1.519.871</b>	<b>1.673.044</b>	<b>1.519.871</b>										
					<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>1.801.957</b>	<b>1.651.864</b>	<b>1.799.738</b>	<b>1.652.119</b>										

Demonstração do Resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)									
	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017		2018	2017	2018	2017
<b>Receita líquida de vendas</b>	1.350.845	1.002.620	1.372.142	1.001.817	Receitas financeiras	98.774	81.464	98.799	81.514
Custo dos produtos vendidos	(1.151.094)	(774.460)	(1.170.645)	(774.933)	Despesas financeiras	(40.011)	(21.926)	(40.029)	(21.951)
<b>Lucro bruto</b>	<b>199.751</b>	<b>228.160</b>	<b>201.497</b>	<b>226.884</b>	<b>Resultado antes do IRPJ, CSLL e da participação nos resultados</b>	<b>58.763</b>	<b>59.538</b>	<b>58.770</b>	<b>59.563</b>
<b>(Despesas)/receitas operacionais</b>									
Vendas, administrativas e gerais	(105.097)	(99.728)	(107.871)	(103.340)	Imposto de renda e contribuição social - corrente	(75)	(1.594)	(75)	(1.594)
Outras receitas operacionais líquidas	45.593	2.360	45.881	2.407	Imposto de renda e contribuição social - diferido	(5.003)	(4.155)	(4.468)	(2.829)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.226)	(2.159)	(187)	416	Participação nos resultados	(44.464)	(46.624)	(44.464)	(46.624)
Lucros não realizados nos estoques	840	(915)	-	-	<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>149.082</b>	<b>134.883</b>	<b>149.082</b>	<b>134.883</b>
<b>Resultado antes das receitas financeiras e impostos</b>	<b>139.861</b>	<b>127.718</b>	<b>139.320</b>	<b>126.367</b>					

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)							
	Reservas de lucros		Retenção de Reserva de lucros para incentivos fiscais		Ajustes de conversão	Reserva de lucros	Total
	Capital social	Reserva de capital	Legal	investimentos			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>850.000</b>	<b>100.529</b>	<b>88.192</b>	<b>381.137</b>	<b>21.781</b>	<b>1.065</b>	<b>1.396.215</b>
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	-	50.000	(50.000)	-	-	-	-
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	-	99.400	-	-	(99.400)	-
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	(6.686)	-	(6.686)
Absorção de prejuízos	-	-	-	(46.488)	-	46.488	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	134.883	134.883
<b>Destinações:</b>							
Reserva legal	-	-	6.744	-	-	(6.744)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(4.541)	(4.541)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	14.610	-	(14.610)	-
Retenção de lucros para investimentos	-	-	-	9.587	-	(9.587)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>900.000</b>	<b>149.929</b>	<b>94.936</b>	<b>344.236</b>	<b>36.391</b>	<b>(5.621)</b>	<b>- 1.519.871</b>
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	-	100.000	(90.413)	(9.587)	-	-	-
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	-	102.554	-	-	(102.554)	-
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	9.051	-	9.051
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	149.082	149.082
<b>Destinações:</b>							
Reserva legal	-	-	7.454	-	-	(7.454)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(4.960)	(4.960)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	17.631	-	(17.631)	-
Retenção de lucros para investimentos	-	-	-	16.483	-	(16.483)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>162.070</b>	<b>102.390</b>	<b>351.132</b>	<b>54.022</b>	<b>3.430</b>	<b>- 1.673.044</b>

Conselho de Administração		Conselheiros	
Regina Cell Venâncio - Presidente	Nelson da Silva Leme - Vice-Presidente	Iara Satoco Fukunishi Yamada	Luis Carlos Rabello
		Márcia Thiemi Uemura	Maria Luzia de Almeida

Diretoria Executiva			
Regina Celi Venâncio - Diretora Presidente	Márcia Thiemi Uemura - Diretora Vice-Presidente Administrativa	Edson Marcos Zocante - Diretor de Compras e Infraestrutura	Pedro Luiz Torina - Diretor de Operações Industriais
Allan Santos Marques Novo - Contador - CRC 1SP-253.374/O-1		Luiz Henrique Caveagna - Diretor de Operações Industriais	Elaine Regina Mattioli Soares - Diretora de Recursos Humanos
		José Wilson de Oliveira Júnior - Superintendente de Controladoria	

As demonstrações contábeis na íntegra, acompanhadas do relatório dos auditores independentes da empresa de auditoria BDO RCS Auditores Independentes SS (sem ressalvas) encontram-se disponíveis em nossa sede, localizada à Avenida Caminho do Mar, 2.652 - Rudge Ramos - São Bernardo do Campo - SP.