



# Termocemica São Paulo S.A.

CNPJ nº 59.106.666/0001-71

Certificada

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

## Demonstrações Contábeis

### Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e Patrimônio Líquido	Controladora		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	2015	2014
<b>Ativo circulante:</b>									
Caixa e equivalentes de caixa	82.787	129.932	91.924	130.853	Empréstimos e financiamentos	42.050	5.543	259.827	147.345
Outros investimentos	380.237	309.418	380.237	309.418	Fornecedores nacionais e estrangeiros	13.139	14.618	20.080	22.663
Contas a receber de clientes	221.591	220.084	348.736	316.877	Obrigações trabalhistas	18.475	17.818	19.834	18.783
Estoques	425.121	372.654	471.257	406.658	Impostos e contribuições a recolher	4.319	9.512	6.367	10.115
Impostos a recuperar	32.182	17.603	39.232	31.010	Participação nos resultados	14.233	10.747	14.233	10.747
Outras contas a receber	7.997	4.586	11.903	7.385	Dividendos a pagar	3.631	1.119	3.631	1.119
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.149.915</b>	<b>1.054.277</b>	<b>1.343.289</b>	<b>1.202.201</b>	Outras contas a pagar	3.349	2.757	10.184	4.586
<b>Ativo não circulante:</b>					<b>Total do passivo circulante</b>	<b>99.196</b>	<b>62.114</b>	<b>334.156</b>	<b>215.358</b>
Depósitos judiciais	16.431	16.432	16.431	16.432	<b>Passivo não circulante:</b>				
Contas a receber de clientes	9.149	-	9.149	-	Empréstimos e financiamentos	39.642	66.284	78.690	111.547
Impostos a recuperar	3.314	3.986	3.314	3.986	Provisão para contingências	16.133	14.000	20.260	14.000
Outras contas a receber	293	294	4.323	294	Obrigações trabalhistas	-	-	-	86
	<b>29.187</b>	<b>20.712</b>	<b>33.217</b>	<b>20.712</b>	Parcelamento de impostos	-	-	-	1.214
Investimentos	39.431	21.582	6.116	5.810	Impostos diferidos	11.146	11.262	10.495	16.329
Imobilizado	295.833	290.702	366.478	334.343	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>66.921</b>	<b>91.546</b>	<b>109.445</b>	<b>143.176</b>
Intangível	-	-	42.751	29.081	<b>Patrimônio líquido</b>				
	<b>335.264</b>	<b>312.284</b>	<b>415.345</b>	<b>369.234</b>	Capital social	810.000	805.282	810.000	805.282
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>364.451</b>	<b>332.996</b>	<b>448.563</b>	<b>389.946</b>	Reserva de capital	77.099	-	77.099	-
<b>Total do ativo</b>	<b>1.514.366</b>	<b>1.387.273</b>	<b>1.791.850</b>	<b>1.592.147</b>	Reserva de incentivos fiscais	14.380	2.430	14.380	2.430
					Reserva de lucros	438.916	428.190	438.916	428.190
					Outros resultados abrangentes	7.854	(2.289)	7.854	(2.289)
					<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>1.348.249</b>	<b>1.233.613</b>	<b>1.348.249</b>	<b>1.233.613</b>
					<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>1.514.366</b>	<b>1.387.273</b>	<b>1.791.850</b>	<b>1.592.147</b>

### Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	20.819	20.201	27.484	23.121
Imposto de renda diferido	(115)	(402)	(3.103)	4.431
Valor residual de baixas nos ativos e investimentos	1.501	321	1.731	321
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	390	927	(1.233)	(1.078)
Participações no resultado	27.023	23.194	27.023	23.194
Provisão para demandas judiciais	2.133	4.128	(1.994)	4.128
Variação cambial sobre o ágio gerado investida	-	-	-	(3.433)
Resultado da equivalência patrimonial	(5.514)	(4.061)	-	-
Lucros não realizados nos estoques	736	-	-	-
Capital social	-	-	2.620	-
Ajustes de conversão - moeda estrangeira	-	-	(22.862)	(503)
<b>155.097</b>	<b>134.112</b>	<b>137.790</b>	<b>139.985</b>	
<b>(Aumento) redução nos ativos</b>				
Outros investimentos	(70.819)	(21.374)	(70.819)	(21.374)
Contas a receber de clientes	(11.047)	(14.807)	(38.701)	(36.838)
Estoques	(52.467)	50.465	(65.335)	37.819
Impostos a recuperar	(13.906)	12.431	(7.549)	4.144
Outras contas a receber	(3.412)	(95)	(4.519)	476
Depósitos judiciais	1	48	1	48
<b>(151.650)</b>	<b>26.668</b>	<b>(186.922)</b>	<b>(15.725)</b>	
<b>Aumento (redução) nos passivos</b>				
Fornecedores	(1.479)	2.320	776	1.062
Obrigações trabalhistas	657	460	349	1.066
Impostos e contribuições a recolher	(5.193)	3.826	(6.618)	4.150
Participações no resultado pagas	(23.537)	(28.483)	(23.537)	(28.483)
Outras contas a pagar	590	(960)	(3.191)	284
<b>(28.962)</b>	<b>(22.837)</b>	<b>(32.221)</b>	<b>(21.921)</b>	
<b>Caixa líquido (utilizado nas) / proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(25.515)</b>	<b>137.943</b>	<b>(81.353)</b>	<b>102.339</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Aquisições de imobilizado	(27.450)	(13.272)	(33.892)	(25.170)
Outros investimentos	(2.926)	(22.250)	(2.190)	(5.375)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>(30.376)</b>	<b>(35.522)</b>	<b>(36.082)</b>	<b>(30.545)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Juros sobre capital próprio	-	(60.347)	-	(60.347)
Dividendos pagos	(1.119)	(4.040)	(1.119)	(4.040)
Empréstimos e financiamentos pagos	(5.081)	(19.171)	(141.486)	(150.703)
Empréstimos e financiamentos obtidos	14.946	3.051	221.111	163.024
<b>Caixa líquido (utilizado nas) / proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>8.746</b>	<b>(80.507)</b>	<b>78.506</b>	<b>(52.066)</b>
<b>(Redução)/Aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(47.145)</b>	<b>21.914</b>	<b>(38.929)</b>	<b>19.728</b>
<b>Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	129.932	108.018	130.853	111.125
No final do exercício	82.787	129.932	91.924	130.853
<b>(Redução)/Aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(47.145)</b>	<b>21.914</b>	<b>(38.929)</b>	<b>19.728</b>

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros						Total
	Capital social	Reserva de capital	Reserva Legal	Reserva de lucros para investimentos	Reserva de incentivos fiscais	Ajustes de conversão	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2013</b>	<b>770.000</b>	<b>57.895</b>	<b>77.960</b>	<b>327.505</b>	<b>-</b>	<b>(1.786)</b>	<b>1.233.574</b>
Redução de capital por transferência de imóveis para a FSA (24.718)	-	-	-	-	-	-	(24.718)
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	60.000	(57.895)	-	(2.105)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(60.347)	(60.347)
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	-	-	-	-	-	-
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	(503)	(503)
Distribuição de dividendos	-	-	-	(1.078)	-	-	(1.078)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	89.804
Destinações:							
Reserva legal	-	-	1.474	-	-	-	(1.474)
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(1.119)	(1.119)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	2.430	-	(2.430)
Retenção de lucros para investimentos	-	-	-	24.434	-	-	(24.434)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	<b>805.282</b>	<b>-</b>	<b>79.434</b>	<b>348.756</b>	<b>2.430</b>	<b>(2.289)</b>	<b>1.233.613</b>
Redução de capital por transferência de imóveis para a FSA	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital por incorporação de reservas de capital e lucros acumulados	4.718	-	-	(4.718)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(77.099)	(77.099)
Constituição de reserva para aumento de capital com créditos por juros sobre capital	-	77.099	-	-	-	-	77.099
Conversão de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	10.143	10.143
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	108.124
Destinações:							
Reserva legal	-	-	5.406	-	-	-	(5.406)
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(3.631)	(3.631)
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	11.950	-	(11.950)
Retenção de lucros para investimentos	-	-	-	10.038	-	-	(10.038)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>810.000</b>	<b>77.099</b>	<b>84.840</b>	<b>354.076</b>	<b>14.380</b>	<b>7.854</b>	<b>1.348.249</b>

### Demonstrações dos Resultados para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Controladora		Consolidado		Resultado antes das receitas financeiras e impostos	Controladora		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	2015	2014
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>969.433</b>	<b>928.911</b>	<b>1.282.797</b>	<b>1.183.038</b>					
Custo dos produtos vendidos (803.177) (793.425) (1.098.617) (1.027.243)					Receitas financeiras	96.236	74.694	107.212	76.591
<b>Lucro bruto</b>	<b>166.256</b>	<b>135.486</b>	<b>184.180</b>	<b>155.795</b>	Despesas financeiras	(40.071)	(16.463)	(57.480)	(25.240)
<b>(Despesas) outras receitas operacionais</b>					<b>Receitas financeiras líquidas</b>	<b>56.165</b>	<b>58.231</b>	<b>49.732</b>	<b>51.351</b>
Vendas, administrativas e gerais (100.540) (90.984) (115.814) (99.473)					<b>Resultado antes do IR, da CS e da participação nos resultados</b>	<b>137.203</b>	<b>114.205</b>	<b>128.632</b>	<b>113.380</b>
Outras receitas operacionais líquidas 10.544 7.411 10.534 5.707					IR e CS - corrente (2.171) (1.609) (2.171) (2.729)				
Resultado de equivalência patrimonial 5.514 4.061 - -					IR e CS - diferido 115 402 8.686 2.347				
Lucros não realizados nos estoques (736) - - -					Participação nos resultados (27.023) (23.194) (27.023) (23.194)				
					<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>

### Demonstrações do Resultado Abrangente para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>	<b>108.124</b>	<b>89.804</b>
Outros resultados abrangentes				
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	10.143	(503)	10.143	(503)
<b>Total resultado abrangente do exercício</b>	<b>118.267</b>	<b>89.301</b>	<b>118.267</b>	<b>89.301</b>

#### Conselho de Administração

Regina Celi Venâncio - Presidente  
Nelson da Silva Leme - Vice-Presidente

#### Conselheiros

Gilberto Alexandre Augusti  
Iara Satoco Fukunishi Yamada

Luís Carlos Rabello  
Márcia Thiemi Uemura

Maria Luzia de Almeida  
Nelson da Silva Leme

#### Diretoria Executiva

Regina Celi Venâncio - Diretora-Presidente  
Nelson da Silva Leme - Diretor Vice-Presidente  
Márcia Thiemi Uemura - Diretora Administrativa Financeira

Edson Marcos Zocante - Diretor de Compras e Infraestrutura  
Pedro Luiz Torina - Diretor de Operações Industriais

Luiz Henrique Caveagna - Diretor de Operações Industriais  
Elaine Regina Mattioli Soares - Diretora de Recursos Humanos

Sabrina Entz Fajardo - Contadora - CRC 1SP-219.893/O-7