RCN Indústrias Metalúrgicas S/A.

CNPJ 61.383.584/0001-16 www.rcn.com.br

Relatório da Administração

Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31/12/2015 e 2014, acompanhados das Notas explicativas. São Paulo, 11/04/2016.

Balanço Patrimonial dos Exercícios Findos em 31/12/2015 e 2014 - Em R$

Ativo	2015	2014
Circulante	**42.615.478**	**37.787.209**
Disponível	21.056.602	18.785.042
Contas a receber	7.393.255	10.841.149
Impostos a recuperar	4.487.457	746.692
Outros créditos	461.885	640.340
Estoques	9.216.279	6.773.986
Não Circulante	**13.940.665**	**12.707.307**
Realizável a longo prazo	131.676	103.473
Participações societárias	163.890	-
Imobilizado	13.645.099	12.603.834
Imobilizado técnico	30.117.646	27.732.147
(-) Depreciação acumulada	(16.472.547)	(15.128.313)
Total do Ativo	**56.556.143**	**50.494.516**

Passivo	2015	2014
Circulante	**6.993.412**	**8.764.122**
Fornecedores	1.470.568	836.107
Obrigações tributárias/trabalhistas	5.016.860	4.986.615
Provisões trabalhistas	505.984	441.400
Dividendos à pagar	-	2.500.000
Não Circulante	**13.622.438**	**14.467.759**
Parcelamento Lei 11.941/09 - Refis	13.622.438	14.467.759
Patrimônio Líquido	**35.940.293**	**27.262.635**
Capital social	27.337.215	27.037.215
Ajuste de avaliação	-	75.298
Reserva de lucros	8.603.078	594.781
Prejuízos acumulados	-	(444.659)
Total do Passivo	**56.556.143**	**50.494.516**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Exercício Findo em 31/12/2015 - Em R$

	Capital Social	Lucros Acumulados	Ajuste de Avaliação	Reserva de Lucros	Total
Saldo em 31/12/2014	**27.037.215**	**(444.659)**	**75.298**	**594.781**	**27.262.635**
Aumento de capital	300.000	-	-	-	**300.000**
Ajuste de avaliação	-	75.298	(75.298)	-	**-**
Lucro do exercício	-	9.877.658	-	-	**9.877.658**
Reserva de lucros	-	(8.008.297)	-	8.008.297	**-**
Distribuição de dividendos	-	(1.500.000)	-	-	**(1.500.000)**
Saldo em 31/12/2015	**27.337.215**	**-**	**-**	**8.603.078**	**35.940.293**

Demonstração dos Resultados dos Exercícios - Em R$

	2015	2014
(=) Receita Operacional Líquida	**66.614.192**	**60.957.275**
(-) Custo dos produtos vendidos	(53.725.351)	(48.940.313)
(=) Lucro Operacional Bruto	**12.888.841**	**12.016.962**
(-) Despesas Operacionais		
Despesas administrativas/comerciais	(6.261.327)	(4.284.777)
Outras receitas/despesas operacionais	3.249.060	311.085
Encargos financeiros líquidos	2.102.189	1.401.742
Variação cambial	2.761.100	1.182.033
Juros e multas sobre impostos - Refis	(1.435.904)	(1.320.803)
(=)Lucro Operacional Líquido Antes do IR e CS	**13.303.959**	**9.306.242**
(-) Provisões para IR e CS	(3.426.301)	(3.205.930)
(=) Resultado Antes dos Dividendos	**9.877.658**	**6.100.312**
(-) Dividendos	(1.500.000)	(5.500.000)
(=) Resultado Líquido do Exercício	**8.377.658**	**600.312**

Demonstração dos Fluxos de Caixa dos Exercícios - Em R$

Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais	2015	2014
Lucro líquido do exercício	**9.877.658**	**6.100.312**
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades		
Depreciação	1.364.486	1.464.319
Ganho/Perda na alienação de imobilizado	76.337	(2.174)
Encargos financeiros líquidos/juros	1.439.946	1.320.899
Ganho com variação cambial	(2.761.100)	(1.182.033)
Ajustes de exercícios anteriores	-	353.856
Lucro líquido ajustado	**9.997.327**	**8.055.179**
Redução/Aumento nas contas a receber de clientes e outros	6.424.838	(34.760)
Aumento/Redução nos estoques	(2.442.293)	868.684
Redução/Aumento nas contas a pagar - fornecedores	(1.906.969)	131.744
Redução/Aumento nas obrigações tributárias	(3.790.338)	437.949
Aumento/Redução nas obrigações trabalhistas	116.199	(140.294)
Redução no parcelamento Lei 11.941/09 - Refis	(2.281.225)	(2.085.165)
Dividendos à pagar	-	2.500.000
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**6.117.539**	**9.733.337**
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Participações societárias	(163.890)	-
Compra de ativo imobilizado	(2.502.738)	(630.471)
Recebido pela venda de equipamento	20.649	11.300
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	**(2.645.979)**	**(619.171)**
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Aumento do capital social	300.000	
Distribuição de dividendos	(1.500.000)	(5.500.000)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	**(1.200.000)**	**(5.500.000)**
Aumento Líquido das Disponibilidades	**2.271.560**	**3.614.166**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	**18.785.042**	**15.470.876**
Caixa e equivalentes de caixa ao fim do período	**21.056.602**	**18.785.042**

Notas Explicativas

1- Contexto Operacional: A RCN Indústrias Metalúrgicas S/A., constituída em 27 de abril de 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 de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamento Contábil (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). 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 4 de setembro de 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.

Eduardo Guarnieri - Diretor Presidente

Wanderley Cesar Pavão - Controller - CRC1SP147563/0-0