



## RELATÓRIO DA DIRETORIA 2016

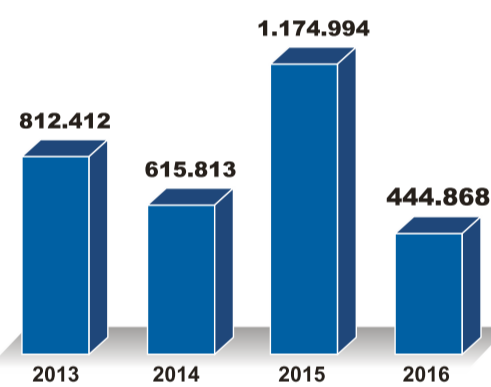
Senhores Acionistas,  
Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da HTB Engenharia e Construção S.A., sem ressalvas relativas ao ano de 2016 comparadas com as de 2015.

São Paulo, 20 de Fevereiro de 2017.  
A Diretoria

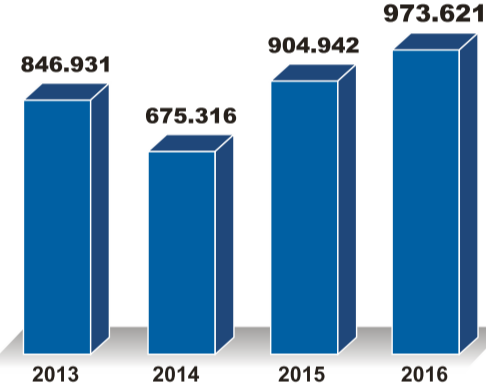
## Nossos Resultados

(Em milhares de reais)

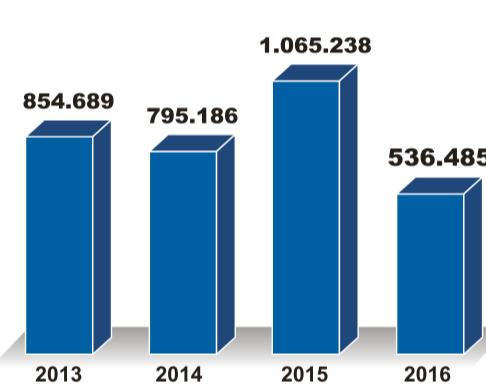
### Entrada de Contratos



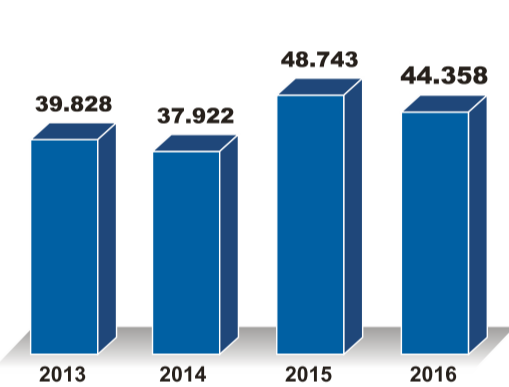
### Serviços Executados



### Saldo de Contratos



### Lucro antes dos Impostos



## NOSSAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

### BALANÇOS PATRIMONIAIS

#### ATIVO

#### PASSIVO

	2016	2015
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	127.808	116.249
Contas a receber de clientes	19.923	41.525
Depósitos judiciais	-	777
Impostos a compensar	2.025	3.247
Outros créditos	149.756	161.798
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>149.756</b>	<b>161.798</b>
<b>Não circulante</b>		
<b>Realizável a longo prazo</b>		
Aplicações financeiras - Vinculadas	78.359	92.021
Depósitos judiciais	4.468	3.244
Imposto de renda e contribuição social diferidos	27.946	27.764
Mútuo empresa do grupo	1.428	2.206
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>112.201</b>	<b>125.235</b>
Imobilizado	12.582	7.747
Intangível	586	826
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>125.369</b>	<b>133.808</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>275.125</b>	<b>295.606</b>

	2016	2015
<b>Circulante</b>		
Financiamentos	286	575
Fornecedores e subempreiteiros	5.654	9.634
Adiantamentos de clientes e receitas diferidas	32.702	75.409
Impostos e contribuições a recolher	5.415	6.211
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.698	3.995
Obrigações trabalhistas e sociais	15.267	15.657
Provisões gerais	32.475	36.749
Outras contas a pagar	465	287
Dividendos a pagar	8.303	8.808
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>102.265</b>	<b>157.325</b>
<b>Não circulante</b>		
Provisões gerais	20.853	16.717
Financiamentos	322	586
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>21.175</b>	<b>17.303</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	21.000	21.000
Reserva de lucros	130.685	99.978
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>151.685</b>	<b>120.978</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>275.125</b>	<b>295.606</b>

### DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

	2016	2015
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>44.358</b>	<b>48.743</b>
Ajustes por:		
Depreciações e amortizações	2.603	2.215
(Ganho) perda na venda de ativo imobilizado	(180)	20
(Reversão) constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.546)	13.381
Constituição líquida de provisão para garantia	1.660	1.275
Constituição líquida de provisão para participação nos lucros	12.786	12.794
Constituição líquida de provisão para contingências	2.298	4.547
Constituição líquida de outras contingências e contratos onerosos	1.866	11.334
Receita de juros provisionados empresa do grupo	(56)	(285)
Despesas com juros de financiamento	173	106
<b>Total</b>	<b>63.962</b>	<b>94.130</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos</b>		
Contas a receber de clientes	23.148	(24.932)
Impostos a compensar	777	669
Outros créditos	1.222	(976)
Depósitos judiciais	(1.224)	(231)
<b>Aumento (redução) nos passivos</b>		
Fornecedores e subempreiteiros	(3.980)	295
Adiantamentos de clientes e receitas diferidas	(42.707)	26.489
Impostos e contribuições a recolher	(796)	1.643
Obrigações trabalhistas e sociais	(390)	893
Outras contas a pagar	178	38
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.627)	(13.167)
Provisões gerais pagas	(18.748)	(16.452)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>7.815</b>	<b>68.399</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado e intangível	(7.643)	(1.686)
Mútuo concedido empresa do grupo	(1.408)	(4.321)
Mútuo recebido empresa do grupo	2.242	2.400
Redução (aumento) das aplicações vinculadas - Circulante e não circulante	13.662	(19.001)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	626	15
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos</b>	<b>7.479</b>	<b>(22.593)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Captação de financiamentos	-	856
Amortização de financiamentos	(553)	(715)
Juros pagos	(173)	(106)
Dividendos pagos	(3.009)	(2.750)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(3.735)</b>	<b>(2.715)</b>
<b>Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>11.559</b>	<b>43.091</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	116.249	73.158
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	127.808	116.249
<b>Total</b>	<b>11.559</b>	<b>43.091</b>

### DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

	2016	2015
Receita líquida de contratos de construções	297.263	327.903
Custos de contratos de construções	(205.907)	(233.678)
<b>Lucro bruto</b>	<b>91.356</b>	<b>94.225</b>
Despesas administrativas e gerais	(74.789)	(65.576)
Outras receitas (despesas) operacionais	180	(19)
<b>Lucro antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>	<b>16.747</b>	<b>28.630</b>
Receitas financeiras	30.481	21.557
Despesas financeiras	(2.870)	(1.444)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>27.611</b>	<b>20.113</b>
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>44.358</b>	<b>48.743</b>
Imposto de renda e contribuição social - Correntes	(11.330)	(15.181)
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	182	1.669
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(11.148)</b>	<b>(13.512)</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>33.210</b>	<b>35.231</b>

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros para expansão	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2015</b>	<b>21.000</b>	<b>4.973</b>	<b>63.932</b>	<b>-</b>	<b>89.905</b>
Aumento da reserva de lucros com dividendos adicionais propostos	-	-	7.400	-	7.400
Distribuição de dividendos do exercício de 2014 - AGOE 19 de junho de 2015	-	-	(2.750)	(2.750)	(2.750)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	35.231	35.231
Destinação do lucro líquido: Reserva de lucros	-	-	26.423	(26.423)	-
Dividendos	-	-	-	(8.808)	(8.808)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>21.000</b>	<b>4.973</b>	<b>95.005</b>	<b>-</b>	<b>120.978</b>
Aumento da reserva de lucros com dividendos propostos	-	-	8.809	-	8.809
Distribuição de dividendos do exercício de 2015 - AGOE 20 de abril de 2016	-	-	(3.009)	-	(3.009)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	33.210	33.210
Destinação do lucro líquido: Reserva de lucros	-	-	24.907	(24.907)	-
Dividendos	-	-	-	(8.303)	(8.303)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>21.000</b>	<b>4.973</b>	<b>125.712</b>	<b>-</b>	<b>151.685</b>

\*AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NA ÍNTEGRA E PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES DA KPMG, SEM RESSALVAS, ENCONTRAM-SE DISPONÍVEIS NA SEDE DA COMPANHIA.