

EMPRESA FOLHA DA MANHÃ S.A. E CONTROLADAS

CNPJ: 60.579.703/0001-48

Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas, apresentamos as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

A Diretoria

Balanco patrimonial em 31 de dezembro (em milhares de reais)				Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais)				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ativo								
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	79.281	97.025	87.625	105.844				
Contas a receber de clientes	81.171	79.904	106.448	105.296				
Estoques	32.711	38.802	49.875	58.040				
Impostos e contribuições a recuperar	5.264	6.400	5.677	7.186				
Contas a receber - partes relacionadas	6.594	8.762	7.972	5.790				
Despesas antecipadas	4.622	1.713	4.635	3.592				
Outras contas a receber	4.463	10.399	5.386	11.613				
	<u>214.106</u>	<u>243.005</u>	<u>267.618</u>	<u>297.361</u>				
Não circulante								
IR e contribuição social diferidos	20.730	32.409	20.730	32.409				
Depósitos compulsórios e judiciais	29.743	34.197	32.264	35.783				
Contas a receber - partes relacionadas	2.201	3.874	2.201	3.874				
Ativos financeiros disponíveis para venda	990.108	476.523	990.108	476.523				
Investimentos	51.317	48.989	1.009	1.082				
Imobilizado	76.093	86.282	81.701	92.638				
Intangível	8.167	6.617	8.710	7.180				
	<u>1.178.359</u>	<u>688.891</u>	<u>1.136.723</u>	<u>649.489</u>				
Passivo e patrimônio líquido								
Circulante								
Fornecedores	38.595	54.245	47.793	64.485				
Empréstimos	435	445	1.589	1.617				
Salários e encargos sociais	20.674	28.412	22.586	30.270				
Complementações previdenciárias	3.094	2.969	3.094	2.969				
Adiantamento de clientes	52.643	58.432	52.643	58.432				
Impostos e contribuições a recolher	4.906	2.842	6.677	5.125				
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	4.424	4.089	5.058	4.684				
Contas a pagar - partes relacionadas	5.924	3.786	3.499	1.963				
Dividendos estatutários a pagar	5.955	5.847	5.955	5.847				
Outras contas a pagar	4.562	7.340	4.829	7.612				
	<u>141.212</u>	<u>168.407</u>	<u>153.723</u>	<u>183.004</u>				
Não circulante								
Empréstimos	452	885	576	2.145				
IR e CS diferidos	295.747	123.478	295.747	123.478				
Impostos e contribuições a recolher	12.994	11.907	16.607	15.168				
Impostos e contribuições a recolher - parcelamento	27.442	28.997	28.017	29.695				
Provisões para perdas em controladas	6.617	6.016	4.421	4.167				
Contas a pagar - partes relacionadas	6.532	6.934	2.933	3.317				
Complementações previdenciárias	24.452	27.984	24.452	27.984				
Dividendos estatutários a pagar	3.864	6.723	3.864	6.723				
Provisão para contingências	28.950	21.672	29.758	22.235				
Outras contas a pagar	83	583	83	583				
	<u>407.133</u>	<u>235.179</u>	<u>406.458</u>	<u>235.495</u>				
Total do passivo	<u>548.345</u>	<u>403.586</u>	<u>560.181</u>	<u>418.499</u>				
Patrimônio líquido								
Capital social	89.189	89.189	89.189	89.189				
Reserva legal	9.568	9.568	9.568	9.568				
Reserva de capital	90.619	90.619	90.619	90.619				
Reserva de reavaliação	40.751	45.311	40.751	45.311				
Reserva de retenção de lucros	57.001	79.896	57.001	79.896				
Ajuste de avaliação patrimonial	556.992	213.727	556.992	213.727				
	<u>844.120</u>	<u>528.310</u>	<u>844.120</u>	<u>528.310</u>				
Participação de acionistas não controladores	-	-	40	41				
Total do patrimônio líquido	<u>844.120</u>	<u>528.310</u>	<u>844.160</u>	<u>528.351</u>				
Total do ativo	<u>1.392.465</u>	<u>931.896</u>	<u>1.404.341</u>	<u>946.850</u>				

Demonstração do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais, exceto o lucro por ação)				Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (em milhares de reais)				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Resultado financeiro								
Despesas financeiras	(19.641)	(21.511)	(20.486)	(21.603)				
Receitas financeiras	9.141	38.459	9.659	38.822				
Variações cambiais, líquidas	2.691	(1.222)	2.554	(1.264)				
Prejuízo antes do IR e da CS	(15.125)	(3.408)	(14.498)	(10.552)				
IR e contribuição social								
Correntes	-	-	(628)	(961)				
Diferidos	(9.330)	6.008	(9.330)	14.119				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(24.455)	2.600	(24.456)	2.606				
Atribuída a								
Participação do acionista controlador da Controladora	(24.455)	2.600	(24.455)	2.600				
Participação dos não controladores	-	-	(1)	6				
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação ordinária e preferencial - R\$	(15,65)	1,66	-	-				
Caixa utilizado nas atividades operacionais	(7.119)	(25.761)	(822)	(30.700)				
Juros pagos	(1.708)	(1.403)	(1.932)	(1.628)				
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	(8.827)	(27.164)	(2.754)	(32.328)				
Fluxo de caixa das atividades de investimentos								
Aumento de capital e recursos para aumento de investimentos	(28)	(7.038)	-	-				
Aquisição de imobilizado	(817)	(1.762)	(1.004)	(1.954)				
Aquisição de ativos intangíveis	(3.341)	(2.868)	(3.341)	(2.969)				
Contas a receber com partes relacionadas	5.577	2.481	643	8.866				
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimentos	1.391	(9.187)	(3.702)	3.943				
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos								
Empréstimos bancários	(503)	(530)	(1.705)	(1.766)				
Parcelamento de impostos e contribuições	(4.054)	(3.739)	(4.307)	(3.742)				
Dividendos pagos	(5.751)	(5.722)	(5.751)	(5.722)				
Caixa utilizado nas atividades de financiamento	(10.308)	(9.991)	(11.763)	(11.230)				
Redução do caixa e equivalente de caixa	(17.744)	(46.342)	(18.219)	(39.615)				
Caixa e equivalentes de caixa no início de exercício	97.025	143.367	105.844	145.459				
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	79.281	97.025	87.625	105.844				
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa	(17.744)	(46.342)	(18.219)	(39.615)				

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (em milhares de reais)										
	Atribuível aos acionistas da Controladora									
	Reservas de lucros			Reserva legal	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido	Participação dos não controladores	Total
Capital social	Reserva de capital	Reserva de reavaliação								
Em 31 de dezembro de 2014	89.189	90.619	51.726	9.117	75.537	-	128.149	444.337	35	444.372
Realização da reserva de reavaliação	-	-	(9.720)	-	9.720	-	-	-	-	-
Realização do IR e da CS diferidos sobre a reserva de reavaliação	-	-	3.305	-	(3.305)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.600	-	2.600	6	2.606	-
Destinação do lucro líquido	-	-	-	451	-	(451)	-	-	-	-
Constituição da reserva legal	-	-	-	-	(4.205)	-	(4.205)	-	(4.205)	-
Transferência para retenção de lucros	-	-	-	-	4.359	(4.359)	-	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	85.578	85.578	-	85.578	-
Em 31 de dezembro de 2015	89.189	90.619	45.311	9.568	79.896	-	213.727	528.310	41	528.351
Realização da reserva de reavaliação	-	-	(6.910)	-	6.910	-	-	-	-	-
Realização do IR e da CS diferidos sobre a reserva de reavaliação	-	-	2.350	-	(2.350)	-	-	-	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(24.455)	-	(24.455)	(1)	(24.456)	-
Destinação do resultado	-	-	-	-	-	(3.000)	(3.000)	-	(3.000)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(22.895)	22.895	-	-	-	-
Transferência de retenção de lucros	-	-	-	-	-	343.265	343.265	-	343.265	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	343.265	-	343.265	-
Em 31 de dezembro de 2016	89.189	90.619	40.751	9.568	57.001	-	556.992	844.120	40	844.160

As demonstrações financeiras foram auditadas pela Pricewaterhouse Coopers Auditores Independentes, que emitiu parecer em 30 de novembro de 2018, nos seguintes termos: "Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Empresa Folha da Manhã S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Empresa Folha da Manhã S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa Folha da Manhã S.A. e da Empresa Folha da Manhã S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil."

A Diretoria

Contador: Rafael Marcos Ribeiro - CRC 1SP217.953/O-8