



JUCESP PROTOCOLO  
2.162.247/19-7



**REC GRAVATAÍ S.A.**

CNPJ/MF nº 14.051.096/0001-21

NIRE 35.300.444.159

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 26 DE SETEMBRO DE 2019**

- Data, Hora e Local:** Em 026 de agosto de 2019, às 10 horas, na sede da **REC GRAVATAÍ S.A.** ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, cj. 501, Edifício Pedro Mariz - Birmann 31, Itaim Bibi, CEP 04538-132.
- Presença e Convocação:** Dispensada a convocação, nos termos do Artigo 124, §4º, da Lei 6.404/76, face à presença de acionistas representando 100% do capital social, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas.
- Composição da Mesa:** (i) **Presidente:** Rômulo Otoni Andrade; e (ii) **Secretário:** Dani Ajbeszyc.
- Deliberações:** Composta assim a mesa, aberta a sessão e legalmente declarada instalada a assembleia, os presentes iniciaram a deliberação das matérias indicadas na ordem do dia, tendo sido aprovadas, por unanimidade dos presentes, sem ressalvas, o quanto segue:

**Em Assembleia Geral Ordinária:**

(i) as demonstrações financeiras da Companhia relativas aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2015, 2017 e 2018.

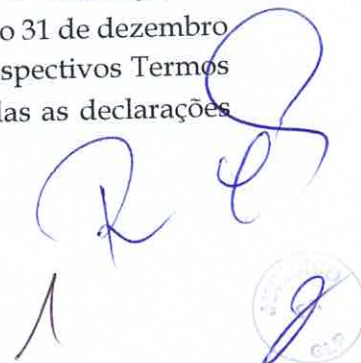
(ii) a destinação do lucro líquido apurado nos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2015, 2017 e 2018, no valor de R\$ 3.685.675,06 (três milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e setenta e cinco reais e seis centavos), da seguinte forma:

- (a) R\$ 184.283,75 (cento e oitenta e quatro mil, duzentos e oitenta e três reais e setenta e cinco centavos) serão destinados à Reserva Legal da Companhia; e

(b) R\$ 3.501.391,31 (três milhões, quinhentos e um mil, trezentos e noventa e um reais e trinta e um centavos) serão destinados à Reserva de Lucros da Companhia.

(iii) Ratificação da distribuição de dividendos intermediários aos detentores de ações preferenciais, ocorrida em 11 de março de 2019, no montante total de R\$2.858.599,00 (dois milhões, oitocentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e noventa e nove reais) à conta do saldo de reserva de capital da Companhia.

(iv) reeleição dos atuais Diretores da Companhia, (a) **Mauro Oliveira Dias**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Carteira de Identidade RG nº 28.855.146-8 DIC/RJ e inscrito no CPF/MF sob o nº 820.424.547-53, residente e domiciliado em São Paulo-SP, para o cargo de Diretor Presidente; (b) **Ricardo Gianotti Antoneli**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 20.637.117 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 302.930.948-70 para o cargo de Diretor sem designação específica; (c) **Cleber Saccoman**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº 22.142.519-6 SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 177.408.698-05 para o cargo de Diretor sem designação específica; (d) **Rômulo Otoni Andrade**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 12.693.054-4 SSP/RJ e inscrito no CPF/MF sob o nº 042.037.147-88 para o cargo de Diretor sem designação específica; (e) **Dani Ajbeszyc**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 18.428.539 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 250.951.278-14 para o cargo de Diretor Financeiro da Companhia; (f) **Brian Augustine Kieran**, cidadão irlandês, casado, contador, inscrito no Registro Nacional de Estrangeiros - RNE sob o nº V793950-R e no CPF/MF sob o nº 234.951.778-09 para o cargo de Diretor sem designação específica; e (g) **Mariana Ester Tonelli Ventura Milnitzky**, brasileira, casada, advogada, portadora da Cédula de Identidade RG nº 32.123.341-4 SSP/SP e inscrita no CPF/MF sob o nº 219.821.388-58, como Diretora sem designação específica, com a extensão dos respectivos mandatos até a realização da Assembleia Geral que vier a aprovar as contas do exercício findo 31 de dezembro de 2019. Os Diretores ora reeleitos assinaram nesta ata seus respectivos Termos de Posse, lavrados em livro próprio, nos quais foram prestadas as declarações exigidas em lei aplicável.

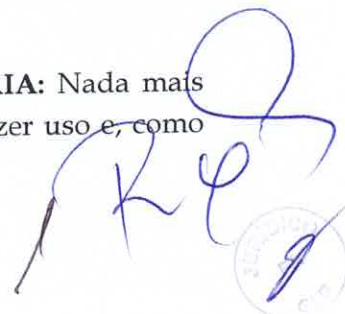
Handwritten signatures in blue ink, including a large signature that appears to be 'R' and another that appears to be 'D'. Below the signatures is a circular stamp with illegible text inside.

DECLARAÇÃO DE  
POSSE

Declaração de Desimpedimento e Posse. Consignar que os Diretores acima qualificados declararam, para os efeitos do artigo 35, II, da Lei nº 8934/94 e artigo 53, IV, de seu regulamento, o Decreto 1800/96, não estarem incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que os impeça de exercer atividades mercantis e foram desde logo investidos em seus cargos, mediante assinatura do respectivo termo de posse, contendo a declaração de desimpedimento, lavrado no Livro de Atas de Reuniões da Diretoria da Companhia.

Consolidação da Diretoria em Exercício. Por força das deliberações anteriores, a Diretoria da Companhia passa a ser composta pelos seguintes membros, todos com mandato unificado até a data da Assembleia Geral que deliberar sobre as demonstrações financeiras do exercício social de 31 de dezembro de 2019: **(i) Mauro Oliveira Dias**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Carteira de Identidade RG nº 28.855.146-8 DIC/RJ e inscrito no CPF/MF sob o nº 820.424.547-53, como Diretor Presidente; **(ii) Dani Ajbeszyc**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 18.428.539 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 250.951.278-14, como Diretor Financeiro; **(iii) Ricardo Gianotti Antoneli**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 20.637.117 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 302.930.948-70, como Diretor sem designação específica; **(iv) Cleber Saccoman**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG nº 22.142.519-6 SSP-SP e inscrito no CPF/MF sob o nº 177.408.698-05, como Diretor sem designação específica; **(v) Rômulo Otoni Andrade**, brasileiro, divorciado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 12.693.054-4 SSP/RJ e inscrito no CPF/MF sob o nº 042.037.147-88, como Diretor sem designação específica; **(vi) Brian Augustine Kieran**, cidadão irlandês, casado, contador, inscrito no Registro Nacional de Estrangeiros RNE sob o nº V793950-R e no CPF/MF sob o nº 234.951.778-09, como Diretor sem designação específica; e **(vii) Mariana Ester Tonelli Ventura Milnitzky**, brasileira, casada, advogada, portadora da Cédula de Identidade RG nº 32.123.341-4 SSP/SP e inscrita no CPF/MF sob o nº 219.821.388-58, como Diretora sem designação específica, todos residentes e domiciliados na capital do Estado de São Paulo, com escritório na mesma localidade, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, cj. 501, Edifício Pedro Mariz - Birman 31, Itaim Bibi, CEP 04538-132.

**ENCERRAMENTO DA ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como



JUCESP  
03 11 19

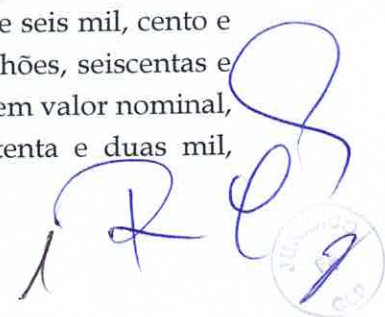

ninguém se manifestou, foram suspensos os trabalhos da Assembleia Geral Ordinária e iniciada a Assembleia Geral Extraordinária.

**Em Assembleia Geral Extraordinária:**

- (i) os sócios consignam que foi deliberada e aprovada a alteração do jornal de publicação das demonstrações financeiras da Companhia, que antes eram publicadas no Diário Comercial, e agora, passam a ser publicadas na Gazeta de São Paulo, sendo mantidas as publicações também no Diário Oficial de São Paulo. Os efeitos dessa deliberação retroagem ao dia 30 de julho de 2019.
- (ii) a rerratificação da ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 28 de abril de 2017, registrada perante a JUCESP sob o número 1.863/18-6, em sessão de 4 de janeiro de 2018, posto que, equivocadamente, na lista de signatários, não constou a denominação social correta de um dos acionistas, de forma que, onde se lê "Ecess Empreendimentos e Participações Ltda.", leia-se "RS 118 Participações Societárias Ltda."

Os acionistas consignam que a ata foi corretamente assinada pelo representante legal do acionista RS 118 Participações Societárias Ltda. Todas as demais deliberações da mencionada ata não ora retificadas são ratificadas.

- (iii) a emissão de 40.393.972 (quarenta milhões, trezentas e noventa e três mil, novecentas e setenta e duas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão total de R\$ 40.393.972,00 (quarenta milhões, trezentos e noventa e três mil, novecentos e setenta e dois reais), subscritas e integralizadas pelo acionista GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações, na forma do boletim de subscrição apresentado à Companhia. O Acionista RS 118 Participações Societárias Ltda. renuncia, expressamente, ao direito de preferência na subscrição das ações ora emitidas. O preço de emissão das ações será integralmente utilizado para aumentar o capital social da companhia.
- (iv) Dessa forma, o capital social da Companhia passa de R\$ 67.302.154,00 (sessenta e sete milhões, trezentos e dois mil, cento e cinquenta e quatro reais) para R\$107.696.126,00 (cento e sete milhões, seiscentos e noventa e seis mil, cento e vinte e seis reais), dividido em 107.696.126 (cento e sete milhões, seiscentas e noventa e seis mil, cento e vinte e seis) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 105.882.986 (cento e cinco milhões, oitocentas e oitenta e duas mil,

JUL 26 09 11 19

novecentas e oitenta e seis) ações ordinárias e 1.813.140 (um milhão, oitocentas e treze mil, cento e quarenta) ações preferenciais.

- (v) Em razão das deliberações acima, o caput do Artigo 5º do Estatuto Social da Sociedade passa a vigorar com a seguinte redação:

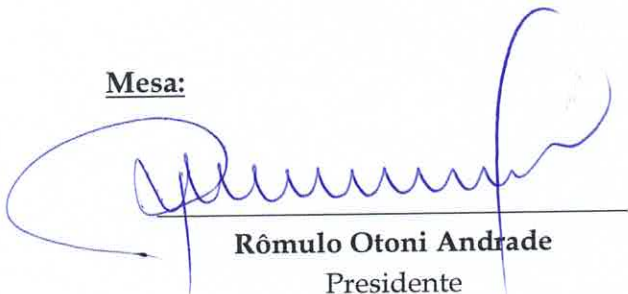
“Artigo 5º - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$107.696.126,00 (cento e sete milhões, seiscentos e noventa e seis mil, cento e vinte e seis reais), dividido em 107.696.126 (cento e sete milhões, seiscentas e noventa e seis mil, cento e vinte e seis) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 105.882.986 (cento e cinco milhões, oitocentas e oitenta e duas mil, novecentas e oitenta e seis) ações ordinárias e 1.813.140 (um milhão, oitocentas e treze mil, cento e quarenta) ações preferenciais.”


**ENCERRAMENTO DA ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram suspensos os trabalhos da Assembleia Geral Extraordinária.

6. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata na forma de sumário, nos termos do artigo 130, parágrafo 1º da Lei de Sociedades por Ações, a qual foi lida, achada conforme e assinada por todos os presentes. **Assinaturas:** **Mesa:** **Rômulo Otoni Andrade** - Presidente; **Dani Ajbeszyc** - Secretário; **Acionistas:** GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia e RS 118 Participações Societárias Ltda..

São Paulo, 26 de setembro de 2019.

**Mesa:**

  
Rômulo Otoni Andrade  
Presidente

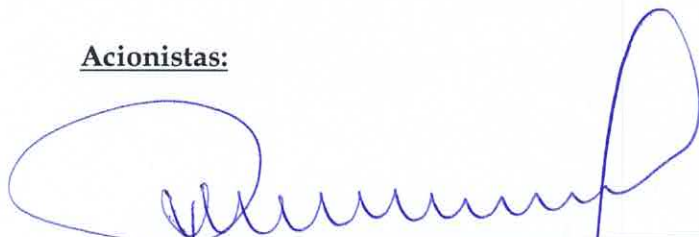
  
Dani Ajbeszyc  
Secretário



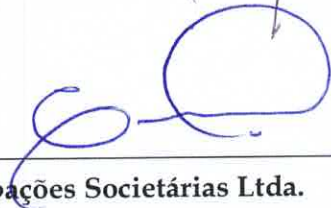
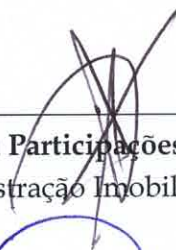
JUCESP  
06 11 19

(Página de assinaturas da Ata de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da REC Gravataí S.A., realizada em 26 de setembro de 2019).

**Acionistas:**



GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia  
(p. GLP Brasil Gestão de Recursos e Administração Imobiliária Ltda.)



RS 118 Participações Societárias Ltda.  
Eltamar Salvadori



SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO  
ECONÔMICO - JUCESP



CERTIFICADO DE REGISTRO  
SOB O NÚMERO

*Gisele*  
GISELE SIMIEMA CESCHIN  
SECRETÁRIA GERAL

579.516/19-2



**JUCESP**

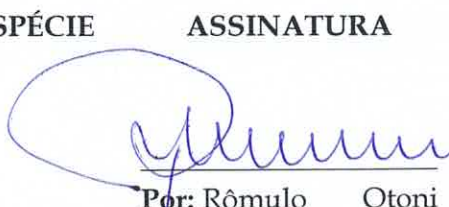




REC GRAVATAÍ S.A.  
05 11 19

**REC GRAVATAÍ S.A.**

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 26 DE SETEMBRO DE 2019**

**LISTA DE PRESENÇA DE ACIONISTAS**

<b>ACIONISTA</b>	<b>AÇÕES</b>	<b>ESPÉCIE</b>	<b>ASSINATURA</b>
<b>GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.</b> , representado por GLP Brasil Gestão de Recursos e Administração Imobiliária Ltda., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, cj. 501, Edifício Pedro Mariz - Birman 31, Itaim Bibi, CEP 04538-132.	65.489.014	Ordinárias	 <b>Por: Rômulo Otoni Andrade</b>
			 <b>Por: Dani Abeszyc</b>
<b>RS 118 Participações Societárias Ltda.</b> , com sede em Canoas-RS, na Rua Berto Círio, 3.506, sala 05, São Luís, CEP 92420-030, inscrita no CNPJ/ME sob o número 14.763.183/0001-01.	1.813.140	Preferenciais	 <b>Por: Eltamar Salvadori</b>



REC 05 11 19

**REC GRAVATAÍ S.A.**

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 26 DE SETEMBRO DE 2019**

**BOLETIM DE SUBSCRIÇÃO**

**Acionista:** GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, representado por GLP Brasil Gestão de Recursos e Administração Imobiliária Ltda., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, cj. 501, Edifício Pedro Mariz - Birmann 31, Itaim Bibi, CEP 04538-132.

**Ações subscritas:** 40.393.972 (quarenta milhões, trezentas e noventa e três mil, novecentas e setenta e duas) ações ordinárias, nominativas, e sem valor nominal.

**Preço de subscrição total:** R\$ 40.393.972,00 (quarenta milhões, trezentos e noventa e três mil, novecentos e setenta e dois reais).

**Forma de integralização:** na presente data, por meio de capitalização de valores adiantados a título de adiantamento para futuro aumento de capital.

São Paulo, 26 de setembro de 2019.

**GLP Investimentos II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**


  
Rômulo Otoni Andrade

  
Dani Arbeszyc



**REC GRAVATAÍ S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**  
 Valores em reais - R\$

<u>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Receita Líquida	6.816.062	6.176.416
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>6.816.062</b>	<b>6.176.416</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>		
Gerais e administrativas	(3.452.517)	(4.052.006)
Despesas tributárias	(6.821)	(9.224)
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>3.356.724</b>	<b>2.115.186</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>		
Receitas financeiras	71.052	144.667
Despesas financeiras	(3.819.380)	(6.572.413)
<b>PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(391.604)</b>	<b>(4.312.560)</b>
<b>IMPOSTOS SOBRE LUCRO</b>		
Diferido	354.604	1.151.380
<b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(37.000)</b>	<b>(3.161.180)</b>

  
 Hugo Roberto Dolgovas  
 Contador  
 CRC: 283100/O-8

  
 Fernando Moraes  
 Controller



WALLACE TAVARES DE MELO CALIXTA  
 ESCRIVENTE AUTORIZADO  
 VÁLIDO SOMENTE COM O SELO DE AUTENTICAÇÃO

REC GRAVATAI S.A.  
**BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 e 2016**  
 Valores em reais - R\$

	31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016
<b>ATIVOS</b>			<b>PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
<b>CIRCULANTES</b>			<b>CIRCULANTES</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	839.004	681.925	Forneceores	1.038.331	966.594
Contas a receber	596.165	595.872	Obrigações fiscais	82.179	46.772
Adiantamentos a fornecedores	284.360	285.619	Empréstimos	3.777.451	4.332.458
Impostos a recuperar	68.503	205.108	Outras contas a pagar	884.994	877.100
Despesas antecipadas	262.918	305.371	<b>Total dos passivos circulantes</b>	<b>5.782.955</b>	<b>6.222.924</b>
Outros créditos	-	3.927			
<b>Total dos ativos circulantes</b>	<b>2.050.950</b>	<b>2.077.822</b>	<b>NÃO CIRCULANTES</b>		
<b>NÃO CIRCULANTES</b>			Empréstimos	38.612.135	42.128.028
Impostos difealidos	5.058.604	7.470.455	Outras passivos financeiros	7.455.565	9.940.508
Propriedades para investimento	96.843.631	92.901.944	<b>Total dos passivos não circulantes</b>	<b>46.067.700</b>	<b>52.068.536</b>
<b>Total dos ativos não circulantes</b>	<b>101.902.235</b>	<b>100.372.399</b>			

	31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016
<b>TOTAL DOS ATIVOS</b>	<b>103.953.185</b>	<b>102.450.221</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
			Capital social	63.614.150	55.633.381
			Prejuizos acumulados	(11.511.620)	(11.474.620)
			<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>52.102.530</b>	<b>44.158.761</b>
			<b>TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>103.953.185</b>	<b>102.450.221</b>

Hugo Roberto Dolgivas  
 Contador  
 CRC: 283100/O-8

Fernando Moraes  
 Controller

TABELADO DE NOTAS  
 CHA REPO FREITAS, 133 - SÃO PAULO  
 COPIA REPROGRAFICA  
 FORME ORIGINAL  
 QUE DOU FE

Colegio Notarial  
 do Brasil  
 CN  
 112722  
 AUTENTICAÇÃO  
 AU1051AR0708943

2019

WALLACE TAVARES DE MELO CALIXTA  
 ESCRIVENTE AUTORIZADO  
 VÁLIDO SOMENTE COM O SELO DE AUTENTICIDADE

**TEIXEIRA DUARTE - ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES, S.A.**

NIPC: 509.097.488 - SOCIEDADE ESTRANGEIRA COM SUCURSAL NO BRASIL - CNPJ: 24.447.770/0001-45

**BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016** (Valores em milhares de euros)

**BALANÇO NOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**  
(Valores em milhares de euros)

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS NOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016**  
(Valores em milhares de euros)

	2017	2016		2017	2016
<b>Ativo</b>			<b>Vendas e serviços prestados</b>		
<b>Ativo não corrente:</b>			Subsídios à exploração	313.470	308.415
Ativos fixos tangíveis	3.011	44.509	Ganhos/perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos correntes	4	39
Propriedades de investimento	252		Variação nos inventários da produção	41.182	1.635
Goodwill	34.854	39.210	Trabalhos para a própria entidade	-	(137)
Ativos intangíveis	42.571	676	Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	781	2.066
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			Fornecimentos e serviços externos	(69.429)	(68.429)
Outros investimentos financeiros	224.057	220.286	Gastos com o pessoal	(167.825)	(157.170)
Outros ativos financeiros	456	2.335	Imparidade de inventários (perdas/reversões)	(79.455)	(78.700)
Ativos por impostos diferidos	19.564	38.452	Provisões (aumentos / reduções)	(159)	(417)
Créditos a receber	301.746	344.246	Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	6.156	(7.887)
Clientes	38.105	707.921	Aumentos / reduções de justo valor	16.079	(2.419)
<b>Ativo corrente:</b>	<b>708.989</b>	<b>707.921</b>	Outros rendimentos	-	42.079
Inventários	5.203	5.281	Outros gastos	(87)	(28)
Clientes	330.033	398.366	Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	26.394	(100.206)
Estado e outros entes públicos	23.526	3.939	Gastos de depreciação e de amortização	(30.704)	(52.633)
Outros créditos a receber	507.763	482.060	Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	37.878	9.112
Diferimentos	4.794	1.688	Juros e rendimentos similares obtidos	64.423	121.137
Ativos não correntes detidos para venda	1.879		Juros e gastos similares suportados	(73.870)	(100.206)
Caixa e depósitos bancários	27.938	21.172	Resultado líquido do período	28.431	30.043
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.610.125</b>	<b>1.620.427</b>	Imposto sobre o rendimento do período	(12.427)	(10.328)
<b>Capital próprio e Passivo</b>			<b>Resultado líquido do período</b>	<b>16.004</b>	<b>19.715</b>
<b>Capital próprio:</b>			O anexo faz parte integrante da Demonstração dos resultados por naturezas em 31 de dezembro de 2017 e 2016		
Capital subscrito			e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro que integram o Sistema de Normalização Contabilística e Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras" abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei, e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. Estamos convictos de que a prova da auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras - O órgão de gestão é responsável pela: Preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro que integram o Sistema de Normalização Contabilística; Elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis; Criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou erro; Adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e Avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras - A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material devido a fraude ou erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com a ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria de acordo com a ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos um ceticismo profissional durante a auditoria e também: Identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver colúbia, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao nosso trabalho de auditoria. Obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade; Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pelo órgão de gestão; Concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto de continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas atividades. Se concluímos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas atividades; Avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada; Comunicamos aos encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria. A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão com as demonstrações financeiras. RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES - Sobre o relatório de gestão - Dando cumprimento ao artigo 451.º, n.º 3, al. a) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que o relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor, a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e apreciação sobre a Entidade, não identificamos incorreções materiais. Lisboa, 26 de abril de 2018.		
Capital próprio	280.000	280.000	Resultado líquido do período	16.004	19.715
Reservas legais	44.000	43.000	e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro que integram o Sistema de Normalização Contabilística e Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras" abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei, e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. Estamos convictos de que a prova da auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras - O órgão de gestão é responsável pela: Preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro que integram o Sistema de Normalização Contabilística; Elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis; Criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou erro; Adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e Avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras - A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material devido a fraude ou erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com a ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria de acordo com a ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos um ceticismo profissional durante a auditoria e também: Identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver colúbia, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao nosso trabalho de auditoria. Obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade; Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pelo órgão de gestão; Concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto de continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas atividades. Se concluímos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas atividades; Avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada; Comunicamos aos encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria. A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão com as demonstrações financeiras. RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES - Sobre o relatório de gestão - Dando cumprimento ao artigo 451.º, n.º 3, al. a) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que o relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor, a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e apreciação sobre a Entidade, não identificamos incorreções materiais. Lisboa, 26 de abril de 2018.		
Outras reservas	88.058	80.093	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
<b>Resultados transitados:</b>			CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
Resultados transitados	102.752	104.138	RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
Lucros não atribuídos - método da equivalência patrimonial			Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
Ajustamentos em ativos financeiros:	(158.178)	(111.261)	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
Lucros não atribuídos - método da equivalência patrimonial			CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
Outros ajustamentos em ativos financeiros	158.178	111.261	RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
Outras variações no capital próprio	(82.164)	(23.647)	Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>16.004</b>	<b>19.715</b>	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
<b>Total do Capital próprio</b>	<b>512.345</b>	<b>567.101</b>	CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
<b>Passivo</b>			RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
<b>Passivo não corrente:</b>			Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
Provisões	16.471	37.624	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
Financiamentos obtidos	353.472	324.181	CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
Passivos por impostos diferidos	1.727	2.243	RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
Outras dívidas a pagar	339	339	Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
Adiantamentos de clientes	25.946	31.106	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
<b>Passivo corrente:</b>	<b>397.955</b>	<b>395.493</b>	CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
Fornecedores	218.757	143.187	RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
Adiantamentos de clientes	46.986	40.911	Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
Estado e outros entes públicos	14.752	14.274	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
Financiamentos obtidos	279.028	346.349	CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		
Outras dívidas a pagar	133.215	86.721	RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		
Diferimentos	7.087	26.391	Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017		
<b>Total do Passivo</b>	<b>699.825</b>	<b>657.833</b>	MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. - Representada por António Gonçalves Monteiro		
<b>Total do Capital próprio e Passivo</b>	<b>1.610.125</b>	<b>1.620.427</b>	CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS		

O anexo faz parte integrante do Balanço em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

**RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO**

Senhores Acionistas - Em conformidade com as disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V. Exas. o nosso relatório e parecer sobre o Relatório e Contas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A., referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017. No desempenho das nossas funções, acompanhámos com regularidade a atividade da Empresa, tendo obtido da Administração e dos Serviços todos os esclarecimentos solicitados. No âmbito das competências atribuídas ao Fiscal Único, zelámos pela observância da lei e do contrato de sociedade e acompanhámos o processo de preparação e divulgação da informação financeira da Entidade. Analisámos, ainda, o Relatório de Gestão e a sua conformidade com as contas apresentadas pelo Conselho de Administração e os factos mais relevantes que ocorreram durante o exercício. Pela sua relevância, entendemos dever salientar o referido no Relatório de Gestão e na nota 29 do Anexo, relativamente ao Acordo Quadro celebrado entre o Grupo Teixeira Duarte e as instituições bancárias de referência. Em face do anteriormente referido e tendo em consideração as conclusões da Certificação Legal das Contas, que se dá como reproduzida neste relatório, é nosso parecer: a) Que se aprove o Relatório de Gestão e as Contas apresentadas pelo Conselho de Administração; b) Que se aprove a Proposta de Aplicação de Resultados. Lisboa, 26 de abril de 2018.

MOORE STEPHENS & ASSOCIADOS, SROC, S.A. Representada por António Gonçalves Monteiro

**CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS**

**RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
Opinião - Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. (a Entidade), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2017 (que evidencia um total de 1.610.125 milhares de euros e um total de capital próprio de 512.345 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 16.004 milhares de euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, e o anexo às demonstrações financeiras que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Teixeira Duarte - Engenharia e Construções, S.A. em 31 de dezembro de 2017

O Contabilista Certificado - Luis Miguel Decroock Vigarrio Claudino Morgado  
Presidente: Doutor Pedro Maria Calainho Teixeira Duarte  
Administradores:  
Doutor Manuel Maria Calainho de Azevedo Teixeira Duarte Engenheiro Joel Vaz Viana de Lemos  
Engenheiro Pedro Miguel Pinho Plácido Engenheiro Rogério Esteves da Fonseca  
Engenheiro Fernando Frias Correia

**REC Gravatá S.A.**

CNPJ nº 14.051.096/0001-21

Balanço Patrimonial		Demonstrações Contábeis dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Valores em reais - R\$)		Balanço Patrimonial		Demonstração do Resultado		
	31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016
<b>Ativos/Circulantes</b>	<b>2.050.950</b>	<b>2.077.822</b>	<b>Passivos e patrimônio líquido/Circulantes</b>	<b>5.782.955</b>	<b>6.222.924</b>	Receita líquida	6.816.082	6.175.418
Caixa e equivalentes de caixa	838.004	681.925	Fornecedores	1.038.331	966.594	Lucro bruto	6.816.082	6.175.418
Contas a receber	596.165	595.872	Obrigações fiscais	82.179	46.772	Despesas operacionais: Gerais e administrativas (3.452.517)	(4.052.000)	(4.052.000)
Adiantamentos a fornecedores	284.360	285.619	Empréstimos	3.777.451	4.332.458	Despesas tributárias	(6.821)	(9.224)
Impostos a recuperar	66.503	205.108	Outras contas a pagar	884.994	877.100	Lucro operacional antes do resultado financeiro	3.356.774	2.115.186
Despesas antecipadas	262.918	305.371	Não circulantes	46.067.700	52.068.536	Despesas financeiras: Receitas financeiras	71.052	144.667
Outros créditos	-	3.927	Empréstimos	38.612.135	42.128.028	Despesas financeiras	(3.819.380)	(6.572.413)
<b>Não circulantes</b>	<b>101.902.235</b>	<b>100.372.399</b>	Outras passivos financeiros	2.155.565	9.940.508	Prejuízo antes do IR e da contribuição social	(391.604)	(4.312.560)
Impostos diferidos	5.058.604	7.470.455	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>2.192.530</b>	<b>44.158.781</b>	Impostos sobre lucro: Diferido	354.654	354.654
Propriedades para investimento	96.843.631	92.801.944	Capital social	63.614.150	55.632.981	Prejuízo líquido do exercício	(37.000)	(3.161.180)
<b>Total dos ativos</b>	<b>103.953.185</b>	<b>102.450.221</b>	Provisões acumuladas	(11.511.620)	(11.474.620)			
			<b>Total dos passivos e patrimônio líquido</b>	<b>103.953.185</b>	<b>102.450.221</b>			

Fernando Moraes - Controller  
Hugo Roberto Dolgovas - Contador - CRC: 283100/O-8

**REC 844 Empreendimentos e Participações S.A.**

CNPJ nº 06.349.242/0001-71

Balanço Patrimonial		Demonstrações Contábeis dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Valores em reais - R\$)		Balanço Patrimonial		Demonstração do Resultado		
	31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016
<b>Ativos/Circulantes</b>	<b>3.506.272</b>	<b>67.971</b>	<b>Passivos e patrimônio líquido/Circulantes</b>	<b>1.275.667</b>	<b>7.405.696</b>	Receita líquida	11.704.052	15.286.426
Caixa e equivalentes de caixa	1.199.074	748	Contas a pagar	45.494	35.542	Receita operacional	11.704.052	15.286.426
Contas a receber de clientes	2.194.194	-	Obrigações fiscais	305.785	495.523	Despesas operacionais: Gerais e administrativas (2.034.853)	(1.604.982)	(1.604.982)
Impostos e contribuições a compensar	7.201	8.776	Adiantamentos de clientes	-	6.874.631	Despesas tributárias	(2.160)	(8.520)
Despesas antecipadas	55.584	58.047	Outros passivos circulantes	924.388	-	Lucro operacional antes do resultado financeiro	9.667.039	13.672.927
Outros ativos circulantes	50.219	-	Não circulantes	3.497.721	3.484.350	Resultado financeiro: Receitas financeiras	17.037	59.128
<b>Não circulantes</b>	<b>44.489.013</b>	<b>45.279.046</b>	Impostos diferidos passivos	3.497.721	3.484.350	Despesas financeiras	(109)	(13.555)
Propriedades para investimento	44.489.013	45.279.046	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>43.221.897</b>	<b>34.456.571</b>	Lucro antes do IR e da CS	9.693.967	13.718.500
<b>Total dos ativos</b>	<b>47.995.285</b>	<b>45.346.617</b>	Capital social	16.701.434	15.041.334	Imposto de renda e contribuição social	(1.306.836)	(1.748.873)
			Reserva legal	2.476.029	2.057.341	Corrente	(13.971)	(48.143)



**Webmotors S.A.**  
CNPJ nº 03.347.826/0001-08

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

**17. Receitas de Prestação de Serviços (Líquidas)**

	01/01 a 31/12/2015		01/01 a 31/12/2014	
	Webmotors	Consolidado	Webmotors	Consolidado
Receita Bruta	102.765	110.450	90.308	96.824
Menos:				
PIS	(1.781)	(1.831)	(1.508)	(1.540)
Cofins	(8.344)	(8.576)	(6.945)	(7.096)
ISS	(5.112)	(5.483)	(4.540)	(4.757)
Outros Impostos sobre Serviços	-	(9)	-	(211)
<b>Receita Líquida</b>	<b>87.528</b>	<b>94.551</b>	<b>77.815</b>	<b>83.220</b>

**18. Custo dos Serviços Prestados**

	01/01 a 31/12/2015		01/01 a 31/12/2014	
	Webmotors	Consolidado	Webmotors	Consolidado
Serviços de Processamento, Desenvolvimento e Manutenção de Sistemas	7.103	7.469	4.659	4.821
Despesas com Pessoal	19.595	22.172	14.162	14.653
Outros	-	284	-	974
<b>Total</b>	<b>26.698</b>	<b>29.925</b>	<b>18.821</b>	<b>20.448</b>

**19. Receitas Financeiras**

	01/01 a 31/12/2015		01/01 a 31/12/2014	
	Webmotors	Consolidado	Webmotors	Consolidado
Rendimentos com Ativos Financeiros ao Custo Amortizado				
Aplicações em Operações Compromissadas (Nota 21.c)	2.584	2.584	315	315
Certificados de Depósitos Bancários - CDB (Nota 21.c)	22.747	22.778	19.952	19.992
Outras	2.500	2.506	287	359
<b>Total</b>	<b>27.831</b>	<b>27.868</b>	<b>20.554</b>	<b>20.666</b>

**20. Despesas Administrativas**

	01/01 a 31/12/2015		01/01 a 31/12/2014	
	Webmotors	Consolidado	Webmotors	Consolidado
Publicidade	19.595	19.598	18.468	18.468
Canais Complementares - Call Center	744	744	2.918	2.918
Serviços Técnicos Especializados e de Terceiros	3.465	3.793	1.976	2.058
Serviços do Sistema Financeiro	1.294	1.345	872	927
Outras	2.427	3.413	2.501	2.725
<b>Total</b>	<b>27.515</b>	<b>28.893</b>	<b>26.735</b>	<b>27.096</b>

**21. Partes Relacionadas**

**a) Remuneração de Pessoal-Chave da Administração**

Na Assembleia Geral Ordinária da Webmotors, realizada em 30 de abril de 2015, foi aprovado o montante global anual da remuneração dos administradores e para o ano de 2015, foi fixado o valor máximo de R\$10. A Webmotors é parte integrante do Conglomerado Santander e Carsales, e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Santander e na Carsales. A Webmotors não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da administração. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, não foram registradas despesas com honorários para a Diretoria.

**b) Participação Acionária**

A Webmotors é controlada em conjunto pela Santander Serviços que possui 366.182.675 mil ações ordinárias e pela Carsales que possui 156.935.435 mil ações ordinárias, correspondentes a 70,0% e 30,0% do capital social, respectivamente.

**c) Transações com Partes Relacionadas**

As operações e remuneração de serviços com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade, incluindo taxa de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais de cobrança ou apresentam outras desvantagens. As principais transações e saldos são:

	Webmotors/Consolidado	
	31/12/2015	31/12/2014
<b>Ativo</b>		
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>580</b>	<b>663</b>
Banco Santander <sup>(1)</sup>	580	663
<b>Aplicações Financeiras</b>	<b>216.928</b>	<b>202.222</b>
Banco Santander <sup>(1)</sup>	216.928	202.222
<b>Contas a Receber</b>	<b>504</b>	<b>421</b>
Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A. <sup>(2)</sup>	-	417
Webmotors <sup>(3)</sup>	500	-
Webcasas S.A. <sup>(4)</sup>	4	4
<b>Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Pagar</b>	<b>(15.874)</b>	<b>(14.771)</b>
Santander Serviços <sup>(1)</sup>	(11.112)	(10.340)
Carsales <sup>(1)</sup>	(4.762)	(4.431)
<b>Contas a Pagar</b>	<b>-</b>	<b>(544)</b>
Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A. <sup>(2)</sup>	-	(544)
<b>Resultado</b>		
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>25.331</b>	<b>20.267</b>
Banco Santander <sup>(2)</sup>	25.331	20.267
<b>Custos dos Serviços Prestados</b>	<b>(229)</b>	<b>(945)</b>
Isban Brasil S.A. <sup>(3)</sup>	-	(115)
Produban Serviços de Informática S.A. <sup>(4)</sup>	(229)	(829)
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>(978)</b>	<b>(64)</b>
Banco Santander <sup>(2)</sup>	(567)	-
Produban Serviços de Informática S.A. <sup>(4)</sup>	(89)	(8)
Isban Brasil S.A. <sup>(3)</sup>	(312)	(56)
<b>Outras Despesas</b>	<b>(371)</b>	<b>(368)</b>
Banco Santander <sup>(2)</sup>	(371)	(368)

<sup>(1)</sup> Controlador em conjunto (Nota 19.b);

<sup>(2)</sup> Controlador em conjunto (indireto);

<sup>(3)</sup> Outras partes relacionadas;

<sup>(4)</sup> Controlada.

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Presidente	Presidente Suplente (Vago)	Vice-Presidente	Vice-Presidente Suplente
Ronaldo Wagner Rondinelli		William Coesermelli	Rafael Vital Saliba

**Conselheiros**

André de Carvalho Novaes	Gregory Paul Roebuck		
Nilton Sergio Silveira Carvalho	Paul Barlow		

**DIRETORIA**

Diretor Presidente	Diretora Vice-Presidente	Diretor	CONTADOR
Ronaldo Wagner Rondinelli	Maria Regina Parente Botter	André de Carvalho Novaes	André Miguel do Nascimento CRC 1SP 191241/O-8

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Acionistas e Administradores da Webmotors S.A.  
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Webmotors S.A. ("Sociedade"), que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis**

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente de ser causada por fraude ou erro.

**Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas com base em nossa auditoria, concluída de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis.

independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Sociedade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Sociedade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Webmotors S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 29 de janeiro de 2016

DELOITTE TOUCHE TOMATSU

Auditores Independentes

CRC nº 2 SP 011809/O-8

Carlos Claro

Contador

CRC nº 1 SP 236588/O-4

**Deloitte.**

**Rec Gravatai S.A.**

CNPJ/MF nº 14.051.096/0001-21

Demonstrações Financeiras referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Valores expressos em Reais)

	Balanço Patrimonial		Passivos e Patrimônio Líquido		Demonstração do Resultado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<b>Ativos</b>						
<b>Circulantes</b>	<b>6.110.642</b>	<b>10.927.284</b>	<b>Circulantes</b>	<b>5.463.915</b>	<b>932.357</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	4.734.953	9.971.061	Forneceores	1.287.442	846.330	Receita líquida
Contas a receber	394.328	150.722	Obrigações fiscais	75.097	84.027	Lucro Bruto
Adiantamentos a fornecedores	289.927	261.278	Empréstimos	3.662.825	-	Despesas Operacionais
Impostos a recuperar/compensar	366.515	145.699	Outras contas a pagar	438.550	-	Gerais e administrativas
Despesas antecipadas	283.703	263.036	<b>Não Circulantes</b>	<b>54.284.389</b>	<b>43.153.100</b>	Despesas tributárias
Outros créditos	41.216	135.489	Empréstimos	44.618.851	43.153.100	Prejuízo Operacional Antes do Resultado Financeiro
<b>Não Circulantes</b>	<b>96.651.204</b>	<b>69.654.303</b>	Outras passivos financeiros	9.665.538	-	<b>Resultado Financeiro</b>
Impostos diferidos	6.319.075	1.513.383	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>43.013.542</b>	<b>36.496.130</b>	Receitas financeiras
Propriedades para investimento	90.332.128	68.140.920	Capital social	51.326.982	37.672.529	Despesas financeiras
<b>Total dos Ativos</b>	<b>102.761.845</b>	<b>80.581.587</b>	Prejuízos acumulados	(8.313.440)	(1.176.399)	Prejuízo Antes dos Tributos
			<b>Total dos Passivos e Patrimônio Líquido</b>	<b>102.761.845</b>	<b>80.581.587</b>	Impostos Sobre Lucro
						Diferido
						<b>Prejuízo Líquido do Exercício</b>
						4.805.692
						(7.137.041)
						(475.607)

Américo Genzini Filho - Diretor Financeiro

Fernando Moraes - Controller

Hugo Roberto Dolgovas - Contador - CRC 283.160/O-8

**Rec Embu das Artes S.A.**

CNPJ/MF nº 12.457.097/0001-45

Demonstrações Financeiras referentes aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Valores em reais - R\$)

	Balanço Patrimonial		Passivos e Patrimônio Líquido		Demonstração do Resultado	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
<b>Ativos</b>						
<b>Circulantes</b>	<b>3.750.654</b>	<b>12.772.130</b>	<b>Circulantes</b>	<b>7.237.323</b>	<b>1.231.039</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	1.974.177	12.716.125	Contas a pagar	1.042.028	978.050	Despesas Operacionais
Adiantamentos a fornecedores	63.779	-	Obrigações fiscais	165.057	82.998	Gerais e administrativas
Impostos e contribuições a compensar	394.090	56.005	Outros passivos circulantes	6.030.238	170.000	Despesas financeiras
Despesas antecipadas	1.318.608	-	<b>Não Circulantes</b>	<b>46.086.834</b>	<b>-</b>	Resultado Financeiro
<b>Não Circulantes</b>	<b>117.840.417</b>	<b>33.689.311</b>	Impostos diferidos passivos	1.014.913	-	Receitas financeiras
Impostos diferidos ativos	1.400.286	-	Empréstimos e financiamentos	45.071.721	-	Despesas financeiras
Propriedades para investimento	116.440.130	33.689.311	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>68.267.114</b>	<b>45.230.402</b>	Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro
<b>Total dos Ativos</b>	<b>121.591.071</b>	<b>46.461.441</b>	Capital social	68.587.223	32.587.223	Impostos Sobre Lucro
			Adiantamento para futuro aumento de capital	404	14.000.404	Corrente
			Prejuízos acumulados	(320.512)	(1.357.224)	Diferido
			<b>Total dos Passivos e Patrimônio Líquido</b>	<b>121.591.071</b>	<b>46.461.441</b>	<b>Lucro Líquido do Exercício</b>
						1.036.712
						97.200

Américo Genzini Filho - Diretor Financeiro

Fernando Moraes - Controller

Hugo Roberto Dolgovas - Contador - CRC 283.160/O-8



Página do Diário Oficial certificada pela Imprensa Oficial do Estado de São Paulo em 21/08/2019 10:42:28.

Nº de Série do Certificado: 2121938ADB794C1D4B881C30BF37B9C1D3D2F1A

[ Ticket: 33111485 ] - www.imprensaoficial.com.br