

CEREAS VALE DO JAVAÉS AGROINDUSTRIAL S/A., FORMOSO DO ARAGUAIA/TO, CNPJ Nº 00.555.880/0001-85-RELATORIO DA DIRETORIA: Senhores Acionistas, de acordo com dispositivos legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31.12.2016, colocando-nos a disposição para eventuais esclarecimentos. A DIRETORIA.

**BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2016**

| ATIVO                             |  | 2016                 | 2015                 | PASSIVO                           |                      |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                 |  | <b>21.441.631,39</b> | <b>22.180.923,74</b> | <b>CIRCULANTE</b>                 | <b>881.625,86</b>    |
| <b>DISPONIBILIDADES</b>           |  | <b>1.221.510,75</b>  | <b>4.857.067,19</b>  | Fornecedores                      | 169.495,00           |
| Caixa e Bancos                    |  | 33.771,14            | 30.295,00            | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 165.270,09           |
| Aplicações Financ e Investimentos |  | 1.187.739,61         | 4.826.772,19         | Credores Diversos e Honorários    | 0,00                 |
| <b>DIREITOS REALIZÁVEIS</b>       |  | <b>20.277.088,67</b> | <b>17.323.856,55</b> | Impostos a Recolher               | 708.322,96           |
| Dupl a Receber                    |  | 5.943.523,63         | 6.348.458,98         | Contas a Pagar                    | 8.032,81             |
| Estoques                          |  | 1.497.924,22         | 1.434.150,78         | <b>NÃO CIRCULANTE</b>             | <b>970.200,00</b>    |
| Culturas Temp. em Formação        |  | 12.360.407,34        | 8.679.876,99         | Financiamentos                    | 970.200,00           |
| Adiantamento a Fornecedor         |  | 88.583,30            | 404.500,27           | <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>         | <b>58.581.717,86</b> |
| Impostos e Contrib. a Compensar   |  | 386.650,18           | 456.869,53           | Capital Social                    | 47.375.809,00        |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>             |  | <b>38.934.944,30</b> | <b>40.772.011,00</b> | Reservas de Capital               | 10.546.762,49        |
| Imobilizado Técnico               |  | 38.934.944,30        | 40.772.011,00        | Prejuízo a Compensar              | (0,00)               |
|                                   |  |                      |                      | Lucro Acumulado                   | 659.146,37           |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>             |  | <b>60.433.543,72</b> | <b>62.952.934,74</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>           | <b>60.433.543,72</b> |

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

|                                       |                   |                     |  |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|--|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>          |                   |                     |  |
| Receita Líquida de Vendas             | 37.084.115,17     | 40.466.074,71       |  |
| Custos Produtos Vendidos              | (28.441.361,01)   | (23.482.133,19)     |  |
| Lucro Bruto Operacional               | 8.642.754,16      | 16.983.941,52       |  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>          |                   |                     |  |
| Despesas Administrativas              | (7.591.478,48)    | (7.054.396,83)      |  |
| Despesas Tributárias                  | (1.502.341,27)    | (1.608.714,73)      |  |
| Despesas c/ Vendas                    | -                 | -                   |  |
| Resultado Operacional                 | (451.065,59)      | 8.320.829,96        |  |
| <b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS</b>       |                   |                     |  |
| Outras Receitas Operacionais          | 1.817.153,74      | 987.689,38          |  |
| Receitas Financeiras                  | 17.580,46         | 321.501,39          |  |
| Despesas Financeiras                  | (787.564,41)      | (288.702,55)        |  |
| Res. na Alien. Bens Ativo Não Circul. | 63.042,17         | 286.670,71          |  |
| <b>Resultado do Exercício</b>         | <b>659.146,37</b> | <b>9.627.988,89</b> |  |
| <b>Lucro /Prejuízo por Ação</b>       | <b>0,0139</b>     | <b>0,2033</b>       |  |

**DFC- DECLARAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA**

|  |                        | 2016                   | 2015 |
|--|------------------------|------------------------|------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>                           |                        |                        |      |
| Receita Líquida de Vendas                              | 37.084.115,17          | 40.466.074,71          |      |
| Custos Produtos Vendidos                               | (28.441.361,01)        | (23.482.133,19)        |      |
| Lucro Bruto Operacional                                | 8.642.754,16           | 16.983.941,52          |      |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                           |                        |                        |      |
| Despesas Administrativas                               | (7.591.478,48)         | (7.054.396,83)         |      |
| Despesas Tributárias                                   | (1.502.341,27)         | (1.608.714,73)         |      |
| Despesas c/ Vendas                                     | -                      | -                      |      |
| Resultado Operacional                                  | (451.065,59)           | 8.320.829,96           |      |
| <b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS</b>                        |                        |                        |      |
| Outras Receitas Operacionais                           | 1.817.153,74           | 987.689,38             |      |
| Receitas Financeiras                                   | 17.580,46              | 321.501,39             |      |
| Despesas Financeiras                                   | (787.564,41)           | (288.702,55)           |      |
| Res. na Alien. Bens Ativo Não Circul.                  | 63.042,17              | 286.670,71             |      |
| <b>Resultado do Exercício</b>                          | <b>659.146,37</b>      | <b>9.627.988,89</b>    |      |
| <b>Lucro /Prejuízo por Ação</b>                        | <b>0,0139</b>          | <b>0,2033</b>          |      |
| <b>DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO</b> |                        |                        |      |
| <b>Saldo no Início do Exercício</b>                    | <b>60.222.723,79</b>   | <b>51.932.168,90</b>   |      |
| Ações Ordinárias                                       | 31.550.308,00          | 31.550.308,00          |      |
| Ações Preferências                                     | 15.825.501,00          | 15.825.501,00          |      |
| Reservas   | 10.546.762,49          | 3.806.305,98           |      |
| <b>Capital Social</b>                                  | <b>57.922.571,49</b>   | <b>51.182.114,98</b>   |      |
| Lucro/Prejuízo Acumulados                              | -                      | (587.380,08)           |      |
| Ajuste de Exercícios Anteriores                        | -                      | -                      |      |
| Lucro/Prejuízo Líquido do Exercício                    | 659.146,37             | 9.627.988,89           |      |
| <b>Resultados Acumulados</b>                           | <b>659.146,37</b>      | <b>9.040.608,81</b>    |      |
| <b>Saldo no Final do Exercício</b>                     | <b>58.581.717,86</b>   | <b>60.222.723,79</b>   |      |
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                         |                        |                        |      |
| <b>Entradas</b>  | <b>41.381.965,56</b>   | <b>42.761.544,99</b>   |      |
| Recebimentos de Clientes                               | 41.364.385,10          | 42.440.043,60          |      |
| Receitas Financeiras                                   | 17.580,46              | 321.501,39             |      |
| <b>Saídas</b>  | <b>(42.814.146,32)</b> | <b>(35.717.244,18)</b> |      |
| Pagamentos a fornecedor                                | 169.495,00             | 140.180,38             |      |
| Demais impostos recolhidos                             | 1.883.973,56           | 1.478.228,98           |      |
| Gastos com pessoal                                     | 1.755.839,10           | 1.468.591,94           |      |
| Pagamento Credores Diversos                            | -                      | -                      |      |
| Adiantamento a Fornecedores                            | 85.257,19              | 398.070,38             |      |
| Despesas Gerais  | 6.597.062,15           | 3.795.407,24           |      |
| I. R. e Contrib. Social Pagos                          | 1.437.166,53           | 1.178.929,84           |      |
| Desp. Culturas Temp. Formação                          | 28.625.200,49          | 27.257.835,42          |      |
| Dividendos Estatutários                                | 2.260.152,30           | -                      |      |
| <b>Saldo Atividades Operacionais</b>                   | <b>(1.432.180,76)</b>  | <b>7.044.300,81</b>    |      |
| <b>ATIVIDADES INVESTIMENTO</b>                         |                        |                        |      |
| <b>Entradas</b>  | <b>100.000,00</b>      | <b>680.000,00</b>      |      |
| Receb. Pela Venda de Imobilizado                       | 100.000,00             | 680.000,00             |      |
| <b>Saídas</b>  | <b>(2.141.675,49)</b>  | <b>(8.327.369,20)</b>  |      |
| Compras do Ativo Imobilizado                           | (2.141.675,49)         | (8.327.369,20)         |      |
| <b>Saldo Atividade Investimento</b>                    | <b>(2.041.675,49)</b>  | <b>(7.647.369,20)</b>  |      |
| <b>ATIVIDADE FINANCIAMENTO</b>                         |                        |                        |      |
| <b>Entradas</b>  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>            |      |
| Emprest a Longo e Curto Prazo                          | 0                      | 0                      |      |
| Integralizações de Capital                             | -                      | -                      |      |
| <b>Saídas</b>  | <b>(161.700,19)</b>    | <b>(161.699,81)</b>    |      |
| Pagamentos de Empréstimos                              | (161.700,19)           | (161.699,81)           |      |
| <b>Saldo Atividade Financ.</b>                         | <b>(161.700,19)</b>    | <b>(161.699,81)</b>    |      |
| <b>Aumento líquido ao caixa e Equiv.</b>               | <b>(3.635.556,44)</b>  | <b>(764.768,20)</b>    |      |
| (+) Caixa Equiv. início do período                     | 4.857.067,19           | 5.621.835,39           |      |
| <b>(=) Caixa Equiv.fim do período</b>                  | <b>1.221.510,75</b>    | <b>4.857.067,19</b>    |      |

**NOTAS EXPLICATIVAS**

**1) Contexto Operacional** – O Objetivo social da empresa é a produção de ração para bovinos, grãos e sementes selecionadas de arroz e soja, com a industrialização do arroz, bem como a exploração pecuária voltada para a produção de novilhos precoces para abate.

**2) Apresentação das Demonstrações Contábeis** – As demonstrações contábeis foram elaboradas com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei 6404/1976) e modificações introduzidas pelas Leis 11.638/2007 e 11.941/2009.

**3) Principais práticas Contábeis**

**3.1) Balanço Patrimonial** - compreende o período de atividades iniciado em 01 de janeiro e encerrado em 31 de dezembro de 2016.

**3.2) Receita Líquida de Vendas** – Receita Bruta de Vendas R\$ 39.124.715,55 menos: Impostos sobre vendas R\$ 1.826.125,56 e Descontos concedidos R\$ 214.474,82.

**3.3) Aplicações Financeiras** – São compostas da seguinte forma: Banco Bradesco S/A R\$ 1.187.739,61. Estão demonstradas ao custo, acrescidas das remunerações reconhecidas, em base "pro rata temporis", proporcionalmente com os valores de realização, até a data das demonstrações financeiras.

**3.4) Estoques** – É representado por rebanho bovino pelo valor R\$ 1.231.060,68 cuja avaliação foi efetuada a custo de criação, o qual é inferior a sua realização e Produtos Agrícolas pelo valor R\$266.863,54 cuja avaliação foi feita a custo de formação. A importância de R\$ 12.360.407,34 a título de Culturas Temporárias em Formação refere-se a formação da cultura de (Arroz e Soja) da safra 2016/2017 pelo preço de custo.

**3.5) Duplicatas a Receber** – As valores registrados nessa conta, estão registrados a valor presente, os valores serão ajustados com juros e outros acréscimos no momento do pagamento do cliente, quando serão contabilizados.

**3.6) Ativo não circulante** – As aquisições do Imobilizado são registrados pelo custo de aquisição e/ou de construção, menos depreciação acumulada, com taxas de depreciação aplicados consoante as Leis 11.638/07 e 11.941/09, respeitados os limites fiscais. Eventuais mudanças na estimativa da vida-útil econômica dos ativos serão tratadas como mudança de estimativas contábeis a serem reconhecidas de forma prospectiva.

**3.7) Passivo não circulante** – As operações registradas nesse grupo, estão registradas pelo valor presente, demonstradas pelo custo líquido de aquisição, os juros e acréscimos serão conhecidos e contabilizados no momento do pagamento dos valores.

**4) Capital Social** – O Capital Social de R\$ 47.375.809,00 é representado por R\$ 31.550.308,00 relativos a 31.528.159 Ações Ordinárias nominativas sem valor nominal e R\$ 15.825.501,00 relativos a 15.822.457 Ações Preferenciais nominativas, sem valor nominal.

**5) Demonstração de Fluxos de Caixa** – A companhia está apresentando o fluxo de caixa. A demonstração reflete as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados utilizando o método direto.

CLOVES OLIVEIRA VALADAO  
PRESIDENTE

EUVALDO LEANDRO PINHEIRO  
CONTADOR CRC-TO 000873/0

