

Moinho Paulista S.A.

CNPJ nº 33.390.527/0001-29

Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2016 - Em milhares de reais, exceto lucro por ação

Mensagem da Administração

Apresentamos o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2016, cujo parecer de auditoria da PWC encontra-se arquivado na sede da Companhia. Os resultados da Companhia mostraram forte recuperação no exercício de 2016 em função da consolidação das ações de reestruturação em áreas importantes da Companhia, iniciadas em 2015, combinados com uma melhora no ambiente de negócios do setor. O fortalecimento da estrutura de capital com a quitação dos empréstimos bancários no início do ano, possibilitou ações de maior planejamento de aquisição de matérias primas reduzindo de forma significativa seus custos. Desta forma a Companhia passou a ser mais competitiva em segmentos de grande consumo de farinha, aumentando sua participação nesse mercado. A recuperação dos volumes de vendas, a queda nos custos de aquisição e uma forte política de manutenção nos preços de vendas, resultaram em um LAJIR (Ebitda) de R\$ 56,3 milhões e lucro líquido de R\$ 33,4 milhões,

que representa 33,4% sobre o patrimônio líquido. Em continuidade à política de consolidação da governança corporativa foi constituído um comitê de auditoria, formado por um Conselheiro e um membro independente especialista em auditoria, cujas reuniões ocorrem mensalmente e nas quais são analisadas as operações da Companhia e, em especial, os controles de risco do negócio. O Conselho de Administração atual é formado por oito membros, sendo dois independentes, um dos quais passou a integrar o Conselho no início de 2016. Agradecemos a todos os nossos parceiros, fornecedores, clientes e demais stakeholders que participaram e fizeram parte das atividades da empresa durante o ano de 2016, especialmente aos nossos colaboradores que com dedicação e profissionalismo contribuíram para os resultados da Companhia.

São Paulo, 12 de abril de 2017

A Administração
Moinho Paulista S/A

Balanço patrimonial

Ativo	2016	2015	Passivo e patrimônio líquido	2016	2015
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	24.978	20.908	Fornecedores		
Contas a receber de clientes	46.248	39.135	Nacionais	8.162	7.493
Estoques	26.321	19.236	Exterior	22.648	41.585
Tributos a recuperar	293	922	Empréstimos	8.365	14.584
Despesas antecipadas	359	2.013	Debêntures	-	25.000
Partes relacionadas	-	25.700	Salários e encargos sociais	4.650	4.283
Outros ativos	<u>1.076</u>	<u>2.553</u>	Tributos a pagar	2.614	652
	<u>99.275</u>	<u>110.467</u>	Parcelamento de tributos	4.116	5.430
Não circulante			Contas e Serviços a Pagar	8.098	-
Realizável a longo prazo			Outros passivos	<u>2.142</u>	<u>3.095</u>
Partes relacionadas	18.205	26.987		<u>60.795</u>	<u>102.122</u>
Tributos a recuperar	<u>2.172</u>	<u>2.011</u>	Não circulante		
	<u>20.377</u>	<u>28.998</u>	Empréstimos	1.068	1.742
Investimentos	200	119	Tributos diferidos	6.537	7.703
Imobilizado	61.020	63.728	Provisão para contingências	6.628	7.276
Intangível	<u>726</u>	<u>186</u>	Parcelamento de tributos	<u>6.380</u>	<u>9.586</u>
	<u>61.946</u>	<u>64.033</u>		<u>20.613</u>	<u>26.307</u>
	<u>82.323</u>	<u>93.031</u>	Total do passivo	<u>81.408</u>	<u>128.429</u>
			Patrimônio líquido		
			Capital social	47.689	47.689
			Reservas de capital	7.694	7.694
			Reserva de lucros	2.667	923
			Ajustes de avaliação patrimonial	17.291	18.763
			Dividendos propostos	<u>24.849</u>	-
			Total do patrimônio líquido	<u>100.190</u>	<u>75.069</u>
Total do ativo	<u>181.598</u>	<u>203.498</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>181.598</u>	<u>203.498</u>

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

	Reservas de Capital				Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Correção monetária do capital	Subvenções para investimentos	Reserva legal				
Em 1º de janeiro de 2015	47.689	5.793	1.901	737	20.687	-	-	76.807
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(1.924)	-	1.924	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	1.794	1.794
Reserva legal	-	-	-	186	-	-	(186)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(3.532)	(3.532)
Em 31 de dezembro de 2015	<u>47.689</u>	<u>5.793</u>	<u>1.901</u>	<u>923</u>	<u>18.763</u>	-	-	<u>75.069</u>
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(1.472)	-	1.472	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	33.404	33.404
Reserva legal	-	-	-	1.744	-	-	(1.744)	-
Dividendos mínimo obrigatório (25%)	-	-	-	-	-	-	(8.283)	(8.283)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	-	<u>24.849</u>	<u>(24.849)</u>
Em 31 de dezembro de 2016	<u>47.689</u>	<u>5.793</u>	<u>1.901</u>	<u>2.667</u>	<u>17.291</u>	<u>24.849</u>	-	<u>100.190</u>

Demonstração do resultado		2016	2015
Receita líquida dos produtos vendidos		393.033	349.521
Custo dos produtos vendidos		(270.087)	(262.874)
Lucro bruto		<u>122.946</u>	<u>86.647</u>
Despesas operacionais			
Com vendas		(51.973)	(47.557)
Gerais e administrativas		(20.582)	(17.866)
Outras receitas, líquidas		86	1.840
Participação nos lucros de controlada		<u>347</u>	<u>(121)</u>
		<u>(72.122)</u>	<u>(63.704)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<u>50.824</u>	<u>22.942</u>
Receitas financeiras		1.366	845
Despesas financeiras		(7.821)	(12.183)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		<u>6.567</u>	<u>(9.026)</u>
Resultado financeiro		<u>112</u>	<u>(20.364)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>50.936</u>	<u>2.579</u>
Imposto de renda e contribuição social: Corrente		(19.129)	(3.057)
Diferido		<u>1.597</u>	<u>2.272</u>
		<u>(17.532)</u>	<u>(785)</u>
		<u>33.404</u>	<u>1.794</u>
Lucro líquido do exercício		<u>33.404</u>	<u>1.794</u>
Lucro básico e diluído por ação do capital social (média ponderada) do exercício - em R\$		<u>0,70</u>	<u>0,04</u>
Demonstração do resultado abrangente		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lucro líquido do exercício		<u>33.404</u>	<u>1.794</u>
Outros componentes do resultado abrangente			
Realização do ajuste de avaliação patrimonial		<u>1.472</u>	<u>1.924</u>
Total do resultado abrangente do exercício		<u>34.876</u>	<u>3.718</u>
Demonstração dos fluxos de caixa			
Fluxos de caixa das atividades operacionais		2016	2015
Lucro antes do Imposto de Renda e de Contribuição Social		50.936	2.579
Ajustes de			
Depreciação e amortização		5.446	4.954
Baixa de ativo imobilizado		68	526
Provisão, atualizações e baixas de contingências		560	398
Juros e variações monetárias e cambiais		2.103	8.385
Equivalência patrimonial em sociedade controlada		(347)	121
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		(796)	1.090
		<u>57.970</u>	<u>18.053</u>
Variações nos ativos e passivos			
Bancos conta vinculada		-	1.244
Contas a receber		(6.317)	(5.883)
Estoques		(7.085)	2.409
Tributos a recuperar		468	(322)
Partes relacionadas		-	811
Depósitos judiciais		(8)	22
Outros ativos e despesas antecipadas		1.746	1.709
Fornecedores		(18.268)	17.565
Salários e encargos sociais		367	837
Tributos a pagar		1.962	(608)
Outros passivos		<u>7.145</u>	<u>(960)</u>
Caixa gerado nas operações		<u>37.980</u>	<u>34.877</u>
Juros pagos sobre empréstimos, debêntures e outros		(736)	(4.320)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(17.306)	(3.057)
Pagamento de contingências		(88)	(2.343)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>19.850</u>	<u>25.157</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisições de bens do ativo imobilizado, intangível e investimentos		(3.346)	(4.777)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		<u>(3.346)</u>	<u>(4.777)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Captação de empréstimos		15.248	30.992
Recebimento de Mútuo com partes relacionadas		25.714	-
Pagamento de debêntures e empréstimos		(47.767)	(20.377)
Amortização de parcelamento de tributos		(5.629)	(11.755)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		<u>(12.434)</u>	<u>(1.140)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u>4.070</u>	<u>19.240</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<u>20.908</u>	<u>1.668</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<u>24.978</u>	<u>20.908</u>
Transações que não afetam caixa			
Aquisições de bens do ativo imobilizado a pagar		-	319
Transferência para Impostos a recuperar		-	412
Redução de partes relacionadas pela distribuição de dividendos		8.283	3.532
Valor dos dividendos a receber de Controlada		266	-