

ESTALEIRO RIO MAGUARI S/A – CNPJ 03.024.422/0001-95. Relatório da Diretoria – Senhores Acionistas! Em cumprimento às determinações legais e estatutárias, submetemos a análise e apreciação de V. Sas., as Demonstrações contábeis desta sociedade, pertinentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017. Ao mesmo tempo em que se coloca a inteira disposição de todos os interessados, para presta-lhes quaisquer esclarecimentos que por ventura julgarem necessário. Belém-Pa, 23 de abril de 2019.

Balanco Patrimonial dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (em Reais)

ATIVO		31/12/2018	31/12/2017	Passivo	31/12/2018	31/12/2017	Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em reais) - 1- Contexto Operacional.
Ativo							
Circulante	152.467.150,32	158.332.013,94		Circulante	64.490.661,75	99.440.812,32	A empresa tem como atividade preponderante a prestação de serviços de administração, engenharia elétrica, mecânica, naval, civil e urbanismo, construção e reparos navais. 2- Base de preparação. a. Declaração de conformidade às normas contábeis. As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a Legislação Societária, os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as Resoluções do Conselho Federal de Contabilidade que aprovam as normas Brasileiras de Contabilidade (NBC TA). b. Base de mensuração. As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico. Assim os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, de contas a receber de clientes, das dívidas de curto e longo prazo e de contas a pagar a fornecedores são equivalentes a seus valores contábeis. c. Uso de estimativas e julgamentos. A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas e premissas. d. Apuração do resultado. O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios. 3- Principais políticas contábeis. As políticas contábeis a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis. 3.1. Instrumentos financeiros. Ativos financeiros não derivativos. A Companhia reconhece os empréstimos, recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor histórico acrescido de quaisquer custos e transações atribuíveis. O caixa e equivalentes de caixa incluem numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelo valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. 3.2. Estoques. São avaliados ao custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição na aquisição dos referidos estoques, aos quais são adicionados custos de produção, transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso de estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal. 3.3. Imobilizado. Mensurado pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada. O custo inclui gastos que são atribuíveis à aquisição de um ativo. 3.4. Depreciação. O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição ajustado por depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear às taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil fixado por espécie de bens. 3.5. Provisões. Uma provisão é reconhecida em função de um evento passado, se o grupo tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e, é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação contraída. 3.6. Capital social. Constituído de ações ordinárias e preferenciais. Os dividendos mínimos obrigatórios, quando existentes, conforme definidos em estatuto são reconhecidos como passivo. 3.7. Receita operacional. A receita operacional no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber e reconhecida com a transferência dos riscos e benefício da propriedade dos bens para o comprador. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então é reconhecido como uma despesa financeira (descontos concedidos). 3.8. Receitas e despesas financeiras. As receitas financeiras incluem descontos obtidos, rendimentos de aplicações financeiras. As despesas financeiras incluem juros de mora, comissões e despesas bancárias. 3.9. Apuração do resultado. O resultado das operações é apurado em conformidade com
Cxa e equival. de caixa	60.349.153,95	72.749.553,07		Fornecedores	2.879.428,79	2.244.988,05	
Embarc. em construções	2.685.947,44	2.088.655,63		Adiantamento de clientes	52.805.028,79	86.964.227,68	
Estoques	8.260.517,39	17.655.279,35		Obrigações tributárias	1.088.831,15	3.744.494,89	
Adiantamentos a fornec.	3.420.447,43	233.612,44		Obrigações sociais e trab.	3.181.282,53	4.780.786,67	
Adiantam. p/cta de lucros	69.244.777,64	60.294.330,24		Demais contas a pagar	4.536.090,49	1.706.315,03	
Importações em andam.	5.494.372,86	3.363.985,46		Não Circulante	4.558.371,55	-	
Tributos a recuperar	325.697,04	968.430,16		Empréstimos e financiam.	4.496.220,00	-	
Demais contas a receber	2.686.236,57	978.167,59		Partes relacionadas	62.151,55	-	
Não Circulante	143.839.032,63	145.814.282,42		Patrimônio líquido	227.257.149,65	204.705.484,04	
Realizável à longo prazo	883.499,69	1.109.490,73		Capital social	84.486.650,94	77.196.557,31	
Partes relacionadas	5.516,71	159.255,88		Reservas de lucros	142.770.498,71	127.508.926,73	
Depósitos judiciais	877.982,98	950.234,85		Total do Passivo e Patr. Lq.	296.306.182,95	304.146.296,36	
Investimentos	121.643.950,59	121.715.152,67					
Imobilizado	21.311.582,35	22.989.639,02					
Total do Ativo	296.306.182,95	304.146.296,36					

Demonst. das Mut. do Patrim. Lq. p/Exerc. Findos em 31.12.18/17 (Em reais)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Subv.	Retenção de Lucros	Recs.p/ Aum.Cp.	Lucros Acumul.	Total	
Sld em 31.12.16	61.340.522,65	2.827.072,93	18.203.927,99	53.714.367,67	4.942.200,05	-	-141.028.091,29	
Lucr.líq.do exerc.	-	-	-	-	-	-	-	
Aum. de cap. com: Res.de subvenç.	10.913.834,61	-	-	-	-	-	-	(10.913.834,61)
Rec.p/aum. cap.	4.942.200,05	-	-	-	(4.942.200,05)	-	-	
Luc. líq. do exerc.	-	-	-	-	-	63.677.392,75	63.677.392,75	
Res.de subvenções	-	-	14.003.080,21	-	-	(14.003.080,21)	-	
Dest. prop. p/o exerc.	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva legal	-	2.483.715,63	-	-	-	(2.483.715,63)	-	
Res. de ret. de lucr.	-	-	-	47.190.596,91	-	(47.190.596,91)	-	
Sld em 31.12.17	77.196.557,31	5.310.788,56	21.293.173,59	100.904.964,58	-	-	-204.705.484,04	
Aum. de cap. com: Res. de subv.	7.290.093,63	-	-	-	-	-	-	(7.290.093,63)
Rec. p/aum. de cap.	-	-	-	-	-	(4.863.962,36)	-	
Lucro líq. do exerc.	-	-	-	-	-	22.551.665,61	22.551.665,61	
Destinaç. prop. p/o exerc.	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva legal	-	884.385,16	-	-	-	(884.385,16)	-	
Res.de ret. de lucr.	-	16.803.318,09	-	-	-	(16.803.318,09)	-	
Sld em 31.12.18	84.486.650,94	6.195.173,72	18.867.042,32	100.904.964,58	-	-16.803.318,09	227.257.149,65	

Demonst. dos Fluxos de Cxa p/Exerc.Finds em 31.12.18/17

	31/12/2018	31/12/2017
Fluxo de Cxa das Ativ. Oper.	22.551.665,61	63.677.392,75
Lucro Líq. do Exerc.	22.551.665,61	63.677.392,75
Ajustes p/Rec.o Res.do Exerc.:		
Depr. e amortiz.	2.159.341,06	1.530.445,99
Lucr.Líq.do Exerc.Ajst.	24.711.006,67	65.207.838,74
(Aum.)Red.nas Ctas do Ativo	-	-
Ctas a rec. de clientes	-	985.431,60
Adiant. a fornecedores	(3.186.834,99)	1.731.368,15
Tributos a recuperar	642.733,12	(572.534,26)
Embarc. em andamento	(597.291,81)	3.860.064,73
Estoques	9.394.761,96	30.568.125,35
Import. em andam.	(2.130.387,40)	13.774.715,77
Adiant. p/conta de lucro	(8.950.447,40)	(8.661.105,09)
Demais ctas a receber	17.264,54	(73.915,23)
	(4.810.201,98)	41.612.151,02
Aum. (Red.) nas Ctas do Passivo		
Fornecedores	634.440,74	(615.256,36)
Adiant. de clientes	(34.159.198,89)	(103.680.919,27)
Obrigações tributárias	(2.655.663,74)	1.526.889,75
Obrig. soc. e trabalhistas	(1.599.504,14)	3.532.028,17
Demais contas a pagar	2.829.775,46	431.741,60
	(34.950.150,57)	(98.805.516,11)
Rec. Líq. das Ativ.Oper.	(15.049.345,88)	8.014.473,65
Fluxo de Cxa das Ativ. de Invest.		
Partes relacionadas	153.739,17	(159.255,88)
Adiant.p/fut. aum.de cap.	-	(521.496,95)
Aquis.de bens do at. imob.	(481.284,39)	(2.836.782,09)
Outros	143.453,95	(726.116,68)
Rec.Líq.das Ativ. de Invest.	(184.091,27)	(4.243.651,60)
Fluxo de Cxa das Ativ.de Financ.		
Emprést. e financiamentos	4.496.220,00	-
Impostos parcelados	-	(162.703,83)
Partes relacionadas	62.151,55	-
Rec.Líq.das Ativ.de Fin.	4.558.371,55	(162.703,83)
Aum.de Cxa e Eq.de Cxa	(10.675.065,60)	3.608.118,22
Cxa e equiv.de cxa inic. ex.	72.749.553,07	69.141.438,85
Cxa e equiv.de cxa fim ex.	62.074.487,47	72.749.553,07
Aum. Cxa e Equiv.de Cxa	(10.675.065,60)	3.608.114,22

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Dem. do Res. p/Exerc. Findos em 31.12.18/17 (Em reais)

	31/12/2018	31/12/2017
Receita Operacional Líq.	97.497.273,84	228.781.953,16
Custo das Vendas	(66.219.109,99)	(146.809.576,29)
Lucro Bruto	31.278.163,85	81.972.376,87
Receitas(Desp.) Operac.	(2.395.281,32)	2.651.753,90
Desp. gerais e administ.	(7.431.027,60)	(11.354.274,58)
Receitas de subvenções	4.863.962,36	14.003.080,21
Outras rec.(desp.)operac.	171.783,92	2.948,27
Lucr.Oper.Ant/Res. Financ.	28.882.882,53	84.624.130,77
Resultado financeiro	2.744.266,52	4.565.786,67
Receitas financeiras	2.858.335,16	4.719.069,25
Despesas financeiras	(114.068,64)	(153.282,58)
Lucr. Oper.A/IReContr.Soc.	31.627.149,05	89.189.917,44
Contribuição social	(2.408.686,78)	(6.739.815,36)
Imposto de renda	(6.666.796,66)	(18.772.709,33)
Lucro Líquido do Exerc.	22.551.665,61	63.677.392,75
Lucro Líq. do Exerc.p/Ação	21,1434	59,7011