

HILEIA INDÚSTRIAS DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS S/A. CNPJ/MF nº 05.388.392/0001-21

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – Aos Senhores Acionistas. Atendendo as disposições legais e estatutárias, a administração da HILEIA INDÚSTRIA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS S/A, apresenta-lhes as Demonstrações Financeiras preparadas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações (6.404/76) e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nº 11.638/07 e 11.941/09, complementadas pelo pronunciamento, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos contábeis (CPC), aprovadas por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Balanco Patrimonial em reais para os Exercícios Ffindos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

Ativo	Nota	2017	2016
Circulante			
Caixa e equiv. de caixa.	2	3.173.311,38	536.720,30
Contas a receber de clientes	3	21.583.104,40	16.973.553,98
Estoques	4	15.170.605,04	20.202.694,88
Impostos a recuperar	6	4.390.815,64	4.862.068,60
Pagamentos antecipados		1.575.047,74	2.496.320,49
Total do ativo circulante		<u>45.892.884,20</u>	<u>45.071.358,25</u>
Não circulante			
Impostos a recuperar	6	1.231.450,68	1.186.017,99
Depósitos judiciais		2.693.180,86	2.541.444,11
Outros Créditos		3.222.876,40	56.927,25
Investimentos		1.940.330,93	1.955.585,84
Imobilizado	5	112.739.750,71	114.975.447,82
Intangível	5.f	356.500,00	356.500,00
Total do ativo não circul.		<u>122.184.089,58</u>	<u>121.071.923,01</u>
Total do ativo		<u>168.076.973,78</u>	<u>166.143.281,26</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	7	8.907.326,52	12.905.630,44
Financi. e empréstimos	8	25.000.262,26	18.200.207,94
Imp.e contrib.a recolher	10	4.402.839,68	4.780.826,85
Obrig soc. e trabalhistas	11	6.480.388,38	4.387.451,27
Outras contas a pagar		1.079.208,75	2.750.294,65
Total do passivo circulante		<u>45.870.025,59</u>	<u>43.024.411,15</u>
Não circulante			
Financi.e empréstimos	8	23.164.876,98	27.248.853,92
Imp.e contrib.a recolher	10	12.593.487,61	10.062.027,82
Impostos Diferidos	13.b	9.701.768,05	9.824.050,09
Tot. do pass.não circulante		<u>45.460.132,64</u>	<u>47.134.931,83</u>
Total do passivo		<u>91.330.158,23</u>	<u>90.159.342,98</u>
Patrimônio Líquido			
Capital Social	1.c	47.970.894,34	47.970.894,34
Reserva de capital		970.783,01	970.783,01
Reserva de Lucros		5.627.841,50	5.627.841,50
Lucros acumulados		3.350.729,95	2.350.480,92
Aj. de Aval.Patrimonial	5.e	18.826.566,75	19.063.938,51
Total do patrim.Líquido		<u>76.746.815,55</u>	<u>75.983.938,28</u>
Total do pass.e patr.líquido		<u>168.076.973,78</u>	<u>166.143.281,26</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras (em Reais, exceto quando apresentado de outra forma) I - Contexto operacional – A Hileia Indústrias de Produtos Alimentícios S/A, é uma sociedade anônima de capital fechado. Iniciou suas atividades em 30 de abril de 1964, com sede na Avenida Ignácio Curi Gabriel Filho nº 18, Bairro Saudade I, Cidade de Castanhal, Estado do Pará, e tem por atividade a industrialização, o comércio e distribuição de produtos derivados do trigo, biscoitos, massas alimentícias, snacks e mistura para bolo. A companhia possui três unidades produtivas sendo duas no estado do Pará, e uma no estado do Paraná, em 31 de dezembro de 2017 contava, com oito estabelecimentos, atuando nos Estados do Pará, Amapá, Maranhão, Piauí, Amazonas, Paraná, São Paulo e Minas Gerais. A companhia detém as seguintes marcas: Hileia e Leal. **II - Base de preparação** – a. **Declaração de conformidade com relação às normas do CPC** – As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (6.404/76), e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, os princípios fundamentais de contabilidade complementadas pelos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC). – b. **Base de mensuração** – As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma. c. **Moeda funcional e moeda de apresentação** – As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais. O real é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Reais, exceto quando indicado de outra forma. – d. **Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas** – A preparação das Demonstrações financeiras em conformidade com os CPC requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Dessa forma os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são continuamente revistas, e tais revisões são reconhecidas nos períodos em que são revisadas e em qualquer período futuro afetados. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: valor residual do ativo imobilizado, imposto de renda e contribuição social diferidos. **III - Principais políticas contábeis** – As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, são descritas a seguir. **1. Instrumentos financeiros – a) Ativos financeiros não derivativos** – A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre o ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. A companhia classifica os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis. A Companhia não possui ativos financeiros disponíveis para venda. **Empréstimos e recebíveis** – Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. **Caixa e equivalentes de caixa**. Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldo de caixa, numerários em trânsito, depósitos bancários à vista e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo. **b) Passivos financeiros não derivativos** – A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. A Companhia classifica os passivos financeiros não derivativos na categoria de outros passivos financeiros. Tais

Demonstrações dos resultados – Acumulada. em 31 de dez. de 2017 e 2016

	Nota	2017	2016
Receita bruta de vendas	12	198.586.259,62	225.550.000,55
Devolução de Vendas	12	- 3.623.299,07	- 1.318.733,34
Descontos Incondicionais	12	- 4.651.181,99	- 5.040.624,31
INSS s/faturamento		-	-
ICMS s/faturamento	12	- 2.269.922,14	- 900.193,19
PIS s/faturamento	12	- 1.833.671,47	- 2.094.799,32
COFINS s/faturamento	12	- 8.445.991,71	- 9.648.772,60
Bonificações	12	- 5.104.715,17	- 6.007.190,83
Impostos Incidentes s/Venda		- 12.549.585,32	- 12.643.765,11
Receita operacional líquida	12	172.657.478,07	200.539.686,96
Custos das merc. Vend. e dos serv.prest.		-127.590.479,41	-155.066.785,19
Lucro bruto		45.066.998,66	45.472.901,77
(Despesas) receitas operacionais			
Despesas com logísticas		- 7.688.774,63	- 9.898.566,88
Despesas administrativas e gerais		- 28.915.168,93	- 29.394.756,17
Depreciações e Amortizações		- 2.614.172,47	- 2.579.396,54
Despesas Tributárias		- 708.882,65	- 658.577,70
Outras receitas operacionais líquidas		6.082.173,04	4.060.226,29
Outras despesas operacionais, líquidas.		- 195.519,57	-
Result. antes das rec.(desp)financ.liq. e impostos		11.026.653,45	7.001.830,77
Receitas financeiras	9	1.325.184,12	1.770.337,68
Despesas financeiras	9	- 10.174.455,86	- 6.219.621,55
Despesas financeiras líquidas		- 8.849.271,74	4.449.283,87
Resultado antes dos impostos		2.177.381,71	2.552.546,90
Imposto de renda e contrib. Soc.correntes	13.a	- 964.504,44	- 1.020.514,21
Imposto de renda Isenção	13.c	-	1.505,70
Resultado do exercício		1.212.877,27	1.533.538,39

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Demonstrações dos result. Abrang. Exerc. findos em 31 de dez. de 2017 e 2016

	2017	2016
Resultado do exercício	1.212.877,27	1.533.538,39
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrang. total do exercício	1.212.877,27	1.533.538,39
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	2.177.381,71	2.552.546,90
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	4.788.341,67	6.636.578,61
Juros sobre empréstimos tomados	5.423.108,28	3.415.520,37
Juros sobre arrendamento mercantil	-	13.056,21
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	-	-
Outras provisões	-	-
Reversão da provisão para contingências	-	-
Isenção Imposto de renda	-	1.505,70
Baixa de imobilizado e intangível	195.519,57	-
	12.584.351,23	12.616.196,39
Variações nos ativos e passivos operacionais		
Aumento em contas a receber de clientes	- 4.609.550,42	- 4.079.406,39
Aumento nos estoques	5.032.089,84	16.099.760,93
Aumento nos impostos a recuperar	768.041,16	- 503.612,44
(Aumento) redução em outros créditos	- 3.317.685,90	- 1.333.972,81
Aumento em despesas antecipadas	921.272,75	- 1.930.663,72
Aumento em fornecedores	- 3.998.303,92	- 6.897.848,61
Aumento em impostos e contribuições a recolher	5.108.231,44	1.640.204,56
Aumento (redução) em salários e férias a pagar	2.092.937,11	1.588.512,77
Aumento (redução) em outras contas a pagar	- 5.984.757,89	- 7.508,60
Caixa proveniente das (aplicado nas) ativid. operacionais	8.596.625,40	17.191.662,08
Pagamento de empréstimos tomados – juros	- 5.423.108,28	- 3.428.576,58
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	3.173.517,12	13.763.085,50
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aumento em aplicações financeiras	-	-
Aumento de investimentos	15.254,91	- 1.367.640,76
Aquisição de imobilizado	- 2.748.164,13	10.282.878,47
Aquisição de intangível	-	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	2.732.909,22	- 11.650.519,23
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e arrend. mercantil tomados-principal	31.070.487,36	13.312.328,08
Pagamento de emprést. e arrend. Merc/ tomd. princ..	- 28.002.618,78	- 14.570.236,23
Empréstimos contrato, (pagos) e partes relacionadas.	-	-
Pagamentos de empréstimos de partes relacionadas	-	-
Aumento de Capital	-	-
Reserva de Lucros	-	-
Dividendos pagos	- 871.885,40	- 1.611.151,90
Juros sobre capital próprio pago	-	-
Caixa líquido prov. das atividades de financiamentos	2.195.983,18	- 2.869.060,05
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	2.636.591,08	- 756.493,78
Demonstração do aumento de caixa e equiv.. de caixa		
No início do exercício	536.720,30	1.293.214,08
No fim do exercício	3.173.311,38	536.720,30
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	2.636.591,08	- 756.493,78

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras