Fröhlich S.A. Indústria e Comércio de Cereais

CNPJ: 89.716.195/0001-84 - NIRE nº 43300025519 - Ivoti/RS

Relatório da Diretoria: Senhores Acionistas: Cumprindo disposições legais e estatutárias, submetemos à V. Sas., as Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31/12/2016. Ivoti (RS) 14/12/2017. A Diretoria.

Balanço Patrimonial Valores Expressos Em Reais

Ativo	NE	31/12/16	31/12/15
Circulante		**54.684.396**	**55.873.905**
Caixa e Equival. de Caixa	4	16.442.498	17.721.847
Clientes a Receber	5	17.990.125	14.899.489
Outros Recebíveis	6	2.741.021	8.241.543
Estoque	7	16.872.053	14.489.564
Desp. do Exerc. Seguinte	8	638.699	521.462
Não-Circulante		**10.792.230**	**11.165.389**
Realizável a Longo Prazo		63.794	60.846
Investimentos	9	275.721	166.246
Imobilizado	10	10.412.166	10.891.340
Intangível	11	40.549	46.957
Total do Ativo		**65.476.626**	**67.039.294**

Passivo	NE	31/12/16	31/12/15
Circulante		**27.156.528**	**25.216.374**
Fornecedores	12	17.465.771	15.308.449
Obrig. Fiscais e Sociais	13	2.270.117	1.944.607
Outras Obrigações	14	2.505.241	3.809.002
Empr. e Financ.	16	2.789.155	2.226.960
Provisões	15	2.126.244	1.927.356
Não-Circulante		**564.667**	**3.239.439**
Empr. e Financ.	16	564.667	3.239.439
Patrimônio Líquido		**37.755.431**	**38.583.481**
Capital Social	20	20.002.334	20.002.334
Reservas de Capital		73.211	697.489
Aj. de Aval. Patrim.		1.056.624	1.056.624
Reserva de Lucros		16.623.262	16.827.034
Total do Passivo		**65.476.626**	**67.039.294**
Valor Patrim. p/Ação		1,89	1,93

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Valores Expressos Em Reais

Discriminação	Capital Social Integral.	Reservas de Capital	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Reserva de Lucros – Reserva Legal	Reserva de Lucros – Lucros a Disposição	Total do Patrimônio Líquido
Saldo em 31/12/2013	**8.000.000**	**697.489**	**1.056.624**	**1.600.000**	**20.551.487**	**31.905.600**
Dividendos Distribuidos					(3.800.000)	(3.800.000)
(=) Transaç. de capit.com Sócios						
Aumento de Capital social	6.002.334				(6.002.334)	–
Lucro Líquido do Exercício					11.804.319	11.804.319
Constituição de Reservas				590.216	(590.216)	–
Saldo em 31/12/2014	**14.002.334**	**697.489**	**1.056.624**	**2.190.216**	**21.963.256**	**39.909.919**
Dividendos Distribuidos					(15.800.000)	(15.800.000)
(=) Transaç. de capit.com Sócios						
Aumento de Capital social	6.000.000				(6.000.000)	–
Lucro Líquido do Exercício					14.473.562	14.473.562
Constituição de Reservas				723.678	(723.678)	–
Saldo Em 31/12/2015	**20.002.334**	**697.489**	**1.056.624**	**2.913.894**	**13.913.140**	**38.583.481**
Dividendos Distribuidos					(16.073.000)	(16.073.000)
Transfer. p/ Lucros Acumulados		(624.278)		(4.088)	628.366	–
(=) Transaç. de capit. com Sócios						
Lucro Líquido do Exercício					15.244.950	15.244.950
Constituição de Reservas				762.248	(762.248)	–
Saldo em 31/12/2016	**20.002.334**	**73.211**	**1.056.624**	**3.672.054**	**12.951.208**	**37.755.431**

Tendo em vista a não existência de itens que abranjam variações futuras de receitas e despesas que já estão registradas no ativo ou no passivo, não será apresentado a Demonstração do Resultado Abrangente.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Em 31/12/2016

1. Contexto Operacional: A Fröhlich S.A. Indústria e Comércio de Cereais foi fundada em 1973, está situado no Município de Ivoti no Rio Grande do Sul e tem por objetivo o comércio atacadista de mercadorias em gerais. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com a observância da legislação societária vigente (Lei n. 6.404/76), inclusive no que diz respeito ao cumprimento das novas alterações introduzidas pelas Leis nºs. 11.638/2007 e 11.941/2009, bem como pelas normas técnicas emanadas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. O conjunto de demonstrações contábeis, ora apresentado, compreende o período de atividades iniciados em 1º de janeiro de 2016. **3. Principais Práticas Contábeis: a) Caixas e Equivalentes de Caixa:** A conta caixa e bancos compreendem numerário disponível na empresa quando da data de levantamento do balanço e os depósitos bancários disponíveis. Equivalentes de caixa são investimentos de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em valores de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. **b) Créditos a receber de clientes:** Correspondem ao valor de realização das vendas a prazo efetuadas para os clientes da empresa, ajustadas por provisão para crédito de liquidação duvidosa. **c) Estoques:** Os estoques de mercadorias foram valorizados com base no custo médio de aquisição, que não excede ao valor de mercado. **d) Créditos Tributários:** Estão representados, basicamente, pelo crédito em relação ao PIS/PASEP, Imposto de Renda PJ, e ICMS a recuperar, cuja recuperação/compensação se dará no decorrer do próximo exercício. **e) Despesas Antecipadas:** As despesas antecipadas estão registradas no ativo circulante, sendo apropriados mensalmente no resultado, pelo regime de competência e em conformidade com as cláusulas dos contratos de seguros, assinaturas, entre outros. **f) Outras contas do Ativo Circulante e Realizáveis a Longo Prazo:** Os demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo estão demonstrados por seu valor de realização. **g) Imobilizado:** Está registrado ao custo de aquisição ou construção. As depreciações foram calculadas pelo método linear, sobre o custo original corrigido monetariamente até 31.12.1995, com base na taxa máxima anual, admitida pela legislação tributária. **h) Intangível:** Classificam-se neste grupo os gastos com marcas e patentes, cuja recuperação econômica se dará nos próximos exercícios pelo uso dos referidos direitos, tendo sido reclassificado do grupo do ativo imobilizado, em atendimento ao disposto na nova legislação societária. **i) Fornecedores:** O saldo deste grupo de contas corresponde ao valor a pagar aos fornecedores de mercadorias para revenda no atacado. **j) Outras Obrigações:** Este grupo de contas corresponde, principalmente, a débitos com sócios, vendas para entrega futura, adiantamento de clientes e demais obrigações. **k) Demais Passivos Circulantes e Não Circulantes:** Estão demonstrados pelos valores conhecidos, incluindo, quando aplicável, os encargos e variações monetárias e cambiais, incorridos até a data de levantamento destas demonstrações contábeis. **4. Caixa e Equivalentes de Caixa:** A composição de caixa e equivalente de caixa é a que segue:

Composição	31/12/16	31/12/15
Caixa	235.317	12.401
Bancos Conta Movimento	1.886.932	2.013.474
Aplicações Financeira	14.320.249	15.695.972
	16.442.498	17.721.847

5. Clientes a Receber: A composição da conta clientes a receber é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/15
Contas a Rec. de Clientes	19.804.599	16.561.673
(-) PCLD	(1.814.474)	(1.662.184)
	17.990.125	14.899.489

O *Aging list* dos créditos a receber são os seguintes:

Composição	Vencido	A vencer	Total
De 01 a 30 Dias	1.127.874	13.721.171	14.849.045
De 31 a 60 Dias	3.536	2.730.410	2.733.946
De 61 a 90 Dias	40	283.899	283.939
De 91 a 120 Dias	3.420	54.023	57.443
De 121 a 180 Dias	4.143	16.120	20.263
Mais de 180 Dias	1.831.424	28.539	1.859.963
Total	**2.970.437**	**16.834.162**	**19.804.599**
(-) Créditos de Liquidação Duvidosa			1.814.474
(=) Saldo de Clientes a Receber			**17.990.125**

6. Outros Recebíveis: A composição da conta outros recebíveis é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/14
Importação em Andamento	153.621	245.708
Créditos com Funcionários	49.182	39.432
Créditos diversos	189	24.705
Trib. a Compensar e Recuperar	226.719	662.670
Pgtos. Antecipados	474.195	515.032
Imobilizações antecipadas	72.219	29.101
Compras em andamento	343.679	616.400
Câmbio antecipado	1.421.217	6.108.495
	2.741.021	**8.241.543**

7. Estoques: A composição da conta estoques é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/15
Mercadorias para Revenda	16.140.349	13.913.486
Almoxarifado	406.983	251.451
Manut. e Suprim. Gerais	324.721	324.627
	16.872.053	**14.489.564**

8. Despesa do Exercício Seguinte: A composição da conta despesa do exercício seguinte é a que segue:

Composição	31/12/16	31/12/15
Prêmio de Seguros a Apropriar	199.440	195.348
Assinat. e Anuidades a Apropriar	788	610
IPVA	96.922	91.992
Contratos de Manutenção	10.146	8.016
Propaganda e Publicidade	240.954	201.449
Promoções de Vendas	39.140	0
Ticket Alimentação	3.317	8.581
Outros Custos e Desp. Antecip.	47.992	15.466
	638.699	**512.462**

9. Investimentos: A composição da conta de investimentos é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/15
Particip. em Outras Empresas	**253.313**	**143.838**
Banco do Brasil S.A.	5.306	5.306
Banco Banrisul S.A.	873	873
Banco Bradesco S.A.	66	66
Torquato Pontes Pesc. S.A.	1.450	1.450
Cia Habitasul Participações	14.885	14.885
Banco Real S.A.	419	419
Cia Riograndense de Telecom.	3.389	3.389
Sicoob Ecocredi	226.925	117.450
Aplicações Incentivadas	**9.659**	**9.659**
Embraer	9.659	9.659
Empréstimos Compulsórios	**12.749**	**12.749**
Eletrobras Créditos	7.790	7.790
Eletrobras Ações Classe B	4.959	4.959
	275.721	**166.246**

10. Imobilizado: A composição do imobilizado é a seguinte:

Composição	31/12/16 Custo Corrigido	31/12/16 Depreciação Acumulada	31/12/15 Custo Corrigido	31/12/15 Depreciação Acumulada
Terrenos	166.442	0	166.442	0
Benfeitorias emTerrenos	453.287	159.212	421.706	150.735
Melhorias em Prédios	2.070.818	335.128	1.376.022	260.545
Construções em Andamamento	100.063	0	127.116	0
Máquinas e Acessórios	1.242.347	850.252	1.240.803	852.400
Veículos	2.757.426	2.392.272	4.148.859	3.581.535
Móveis e Utensílios	1.084.071	706.502	1.011.508	652.703
Instalações	938.373	503.388	841.119	439.027
Poço Artesiano	41.866	25.459	29.670	26.289
Equip. e Aces. Informática	525.478	431.390	529.889	407.843
Porta Pallets	144.513	144.513	144.513	144.513
Racks RDB-Gaiolas	9.264	9.264	9.264	9.264
Estrados P/ Mercadorias	81.976	80.690	93.428	90.483
Painéis Luminosos	33.900	33.900	33.900	33.900
Sala Administração	13.236	13.236	13.236	13.236
Aumento de KVA	7.812	7.812	7.812	7.812
Aquisição Leasing	14.385.246	7.950.934	13.388.516	6.022.180
Totais	**24.056.118**	**13.643.952**	**23.583.805**	**12.692.465**
Residual		**10.412.166**		**10.891.340**

Conforme foi informado na nota 3.g, as depreciações são calculadas pelo método linear, utilizando as taxas máximas admitidas pela legislação tributária federal.

11. Intangível: A composição do ativo intangível é a seguinte:

Composição	31/12/16 Custo Corr.	31/12/16 Depr. Acum.	31/12/15 Custo Corr.	31/12/15 Depr. Acum.
Marcas e Patentes	262.307	221.758	260.103	213.146
	262.307	**221.758**	**260.103**	**213.146**
Residual		**40.549**		**46.957**

12. Fornecedores: A composição do grupo de fornecedores é a seguinte:

Composição	Vencido	A vencer	Total
De 01 a 30 Dias	140.393	13.236.815	13.377.208
De 31 a 60 Dias	2.165	3.416.447	3.418.612
De 61 a 90 Dias	0	379.882	379.882
De 91 a 120 Dias	350	94.845	95.195
De 121 a 180 Dias	0	2.629	2.629
Mais de 180 Dias	29	192.217	192.245
Total	**142.937**	**17.322.835**	**17.465.771**

13. Obrigações Fiscais e Sociais: A composição do grupo de obrigações fiscais e sociais é a seguinte:

Composição	31/12/2016	31/12/2015
INSS	413.628	381.236
FGTS	128.146	117.184
Contribuição Sindical	1.117	479
INSS Retido Terceiros	11.803	8.833
ICMS	969.091	509.419
IR Pessoa Jurídica	96.488	0
CS sobre o Lucro Líquido	97.062	0
PIS	75.207	94.432
COFINS	350.538	440.043
IR Retido na Fonte	61.044	74.180
IRF Juros Cap.proprio COD.5706	45.000	300.000
ISSQN	3.655	2.434
C.S. - PIS - COFINS COD.5952	16.133	15.003
Funrural	5	1.364
IPI	400	0
	2.270.117	**1.944.607**

14. Outras Obrigações: A composição do grupo outras obrigações é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/15
Salários a Pagar	590.575	534.855
Pensão Alimentícia	3.189	2.473
Contas a Pagar	106.779	208.497
Seguros a Pagar	77.129	94.035
Comissões a Pagar	1.085.838	961.311
Vendas Entrega Futura	115.591	6.552
Importações	71.472	31.687
Débito com Sócios	454.668	1.969.392
	2.505.241	**3.809.002**

15. Provisões: A composição da conta de provisões é a seguinte:

Composição	31/12/16	31/12/15
INSS s/ Prov. de 13º Sal. e Férias	444.749	399.175
FGTS s/ Prov. de 13º Sal. e Férias	124.555	113.199
Provisão de Férias	1.556.940	1.414.982
	2.126.244	**1.927.356**

16. Empréstimos e Financiamentos: O grupo de contas de empréstimos e financiamentos é composto exclusivamente por operações de aquisição de ativo imobilizado através de leasing:

Composição	31/12/16	31/12/15
Financiamentos - Aquisições de bens por leasing Curto Prazo	2.789.155	2.226.960
Financiamentos - Aquisições de bens por leasing Longo Prazo	564.667	3.239.439
	3.353.822	**5.466.399**

Demonstração do Resultado do Exercício

	NE	31/12/16	31/12/15
Receita Oper. Bruta		297.838.264	254.660.205
(-)Ded. da Receita		39.135.616	29.734.385
Rec. Operac. Líquida	17	258.702.648	224.925.820
(-) Custo dos Prod./Merc. Vend. e dos Serv. Prest.		191.939.321	168.696.831
(=) Lucro Bruto		66.763.327	56.228.989
(-) Desp. Operac.		46.841.576	41.245.037
Com Vendas		39.634.271	34.737.385
Gerais		780.382	624.310
Administrativas		8.450.657	7.628.910
Outras Despesas		95.108	93.959
(-) Outras Receitas	18	(2.118.842)	(1.839.527)
(=) Result. Antes das Rec. e Desp. Financ.		19.921.751	14.983.952
(+) Rec. Financeiras	19	6.176.370	8.477.310
(-) Desp. Financeiras	19	6.921.162	5.129.969
(=) Result. Antes dos Trib. S/ o Lucro		19.176.959	18.331.293
(-) Contribuição Social		1.629.881	1.628.550
(-) Imposto de Renda		4.232.129	4.229.180
(+) Reversão Juros s/PL		1.930.000	2.000.000
(=) Result. Líq. do Per.		15.244.949	14.473.563
Result. Líq. p/Ação		0,76	0,72

As notas explic são parte integrante das demonstrações financ.

Demonstração do Fluxo de Caixa - *Método Indireto (R$)*

	31/12/16	31/12/15
Fluxo de Caixa das Ativ. Oper.		
Lucro Líquido do Exercício	15.244.949	14.473.563
Aj. P/ Conciliar o Lucro Líq. A Disp. Ger. Pela (Aplic. Na) Ativ. Operac.:		
Depreciações	2.798.041	1.884.006
Encargos financeiros sobre financiamentos	775.955	351.041
Var. nos Ativos e Passivos (Aum.)/ Red. em Ativos		
Contas a Receber	(3.090.636)	(618.934)
Impostos a recuperar	435.951	(415.133)
Outros Créditos	4.751.012	(4.204.974)
Pagamentos Antecipados	40.838	(450.344)
Adiant. a Fornecedores	272.721	(589.804)
Estoques	(2.382.489)	(307.473)
Despesas Antecipadas	(117.237)	(8.965)
Depósitos Judiciais	(2.948)	(29.445)
Aum./ (Red.) em Passivos		
Obrigações com Pessoal	197.677	178.908
Obrig. Previdenciárias	102.534	70.183
Obrigações Tributárias	279.907	635.722
Comissões a Pagar	124.527	152.598
Fornecedores a Pagar	2.157.322	(2.596.334)
Credores / Outros	30.717	35.779
(=) Dispon. Líq. Ger. Pelas (Aplic. Nas) Ativid. Oper.	**21.618.841**	**8.560.394**
Fluxo de Caixa as Ativ. de Investimentos		
Aquis. de bens do imobil. e investimentos	(2.421.934)	(6.242.386)
(=) Dispon. Líq. Aplic. Nas Ativid. de Invest.	**(2.421.934)**	**(6.242.386)**
Fluxo de Caixa das Ativ. de Financiamentos		
Aum./ (Red.) de financ. terc.	(2.888.532)	3.156.509
Aum./ (Redução) de crédito de quotistas	(1.514.724)	684.870
Distrib. de dívid. (juros s/ capit.)	(16.073.000)	(15.800.000)
(=) Disponib. Líq. Ger. Pelas (Aplic. Nas) Ativ. de Financ.	**(20.476.256)**	**(11.958.621)**
Aum. (Red.) Nas Dispon.	**(1.279.349)**	**(9.640.613)**
Demonstr. das Variações Nas Disponibilidades		
Saldo Inicial de Caixa + Equivalentes de Caixa	17.721.847	27.362.460
Saldo Final de Caixa + Equivalentes de Caixa	16.442.498	17.721.847
(=) Aum.(Red.) nas Disponibil.	**(1.279.349)**	**(9.640.613)**

As notas explic são parte integrante das demonstrações financ.

17. Composição da Receita Operacional Líquida: A composição da receita operacional líquida está demonstrada como segue:

Composição	31/12/16	31/12/15
Receita Operacional Bruta	297.838.264	254.660.205
(-) Deduções da Receita	**39.135.616**	**29.734.385**
ICMS S/Vendas	21.720.058	13.470.594
COFINS	12.355.382	11.137.188
PIS	2.682.430	2.417.946
Devoluções de Vendas	2.345.237	2.602.004
ISSQN	14.894	13.036
ICMS s/ Devol. de Vendas	(155.295)	(144.043)
ICMS Substit. Tributária	161.548	237.660
IPI s/Vendas	11.410	0
IPI s/Devol. de Vendas	(48)	0
(=) Rec. Operac. Líquida	**258.702.648**	**224.925.820**

18. Outras Receitas: A composição da conta "outras receitas", está demonstrada como segue:

Composição	31/12/16	31/12/15
Recup. de Créditos Incobráveis	6.874	8.900
Aluguéis Auferidos	162.600	124.275
Verbas s/ Compra	996.507	1.164.425
Receitas Diversas	17.088	16.836
Dividendos	198.431	234.570
Créditos não exigidos	1.348	10.311
Brindes	34.264	0
(-) Ajuste lanç. outras receitas	(150)	(245)
Ganhos Capital - Bens Aquis.Leasing	0	113.195
Ganhos de Capital	659.864	120.460
Juros s/Capital Próprio	10.816	0
Convenio P.M.Ivoti-Reemb.Aluguel	31.200	46.800
	2.118.842	**1.839.527**

19. Resultado Financeiro: O resultado financeiro compreende a receita financeira menos a despesa financeira do exercício e está demonstrada como segue:

Composição	31/12/16	31/12/15
Receitas Financeiras	6.176.370	8.477.311
Descontos Auferidos	2.968.232	2.555.586
Juros Auferidos	269.463	302.780
Rendim. s/ Aplic. Financeiras	2.138.867	3.211.733
Variações Monetárias Ativas	29.299	57.792
Variação Cambial	839.684	2.371.926
(-) Aj. lançamento rec. financ.	(69.175)	(22.506)
Despesas Financeiras	**6.921.162**	**5.129.970**
Despesas Bancárias Líquidas	117.706	55.681
Descontos Concedidos	2.037.787	1.357.322
Juros Passivos	21.516	3.712
Variações Monetárias Passivas	0	0
Variação Cambial	2.035.085	1.360.733
IOF s/ Operações Financeiras	3.113	1.481
Juros s/ Patrimônio Líquido	1.930.000	2.000.000
Juros Passivos s/ Oper. de Leasing	775.955	351.041
Resultado Financeiro	**(744.792)**	**3.347.341**

20. Capital Social: O capital social da empresa é de R$ 20.002.334,00 (vinte milhões, dois mil e trezentos e trinta e quatro reais), composto por 20.002.334 (vinte milhões, dois mil e trezentos e trinta e quatro) ações, sendo 10.001.167 (dez milhões, um mil e cento e sessenta e sete) ações ordinárias e 10.001.167 (sete milhões, um mil e cento e sessenta e sete) ações preferenciais. **21. Expressão Monetária:** Os valores deste balanço estão expressos em reais, desprezando-se os centavos. Ivoti-RS, 31 de dezembro de 2016.

Lauro Carlos Fröhlich
Diretor-Presidente - CPF 019.439.440-91

Sibele Fröhlich Fuhr
Diretora - CPF 726.547.240-34

Sabrina Fröhlich
Diretora - CPF925.286.430-04

Sabine Fröhlich - Diretora - CPF 684.725.790-34

Marco Antonio Pohren
Contador - CRCRS-59932/0-1
CPF 398.537.210-15