



SANTA MARIA

Administração e Participação S.A.

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 e relatório do auditor independente

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: A administração da Santa Maria Administração e Participação, em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.S.^{as} as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, composta pelo Balanço Patrimonial, pelas Demonstrações do Resultado, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa, acompanhadas do parecer dos auditores independentes. Agradecemos: Nossos agradecimentos aos senhores acionistas, clientes, governo federal, estadual e municipal, fornecedores, prestadores de serviços, credores em geral e em especial aos colaboradores, por mais um ano de realizações.

A ADMINISTRAÇÃO,
Janeiro 2019.

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro		Em milhares de reais		Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2017	2016	2017	2016
Ativo							
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	2	1	26.526	8.782			
Contas a receber de clientes (Nota 8)			53.370	45.716			
Estoques (Nota 9)			24.390	23.855			
Tributos a recuperar (Nota 10)	2	2	3.613	1.929			
Adiantamento a fornecedores	1	39	2.699	691			
Distribuição de lucros a receber	2.260	3.562					
Outros ativos		2	3.879	2.469			
	2.265	3.606	114.477	83.442			
Não circulante							
Realizável a longo prazo							
Partes relacionadas (Nota 11(a))			18.551	813			
Tributos a recuperar (Nota 10)			734	521			
Depósitos judiciais (Nota 21(a))	111	56	3.697	3.401			
Títulos da dívida do Estado (Nota 18)			2.854	2.854			
Outros ativos			475	800			
	111	56	26.311	8.389			
Investimentos (Nota 12)	236.818	244.199	191	183			
Imobilizado (Nota 13)	39	39	508.342	567.760			
Ativo biológico (Nota 14)			17.874	160.033			
Intangível (Nota 15)			2.533	2.706			
	236.857	244.238	528.940	730.682			
	236.968	244.294	555.251	739.071			
Total do ativo	239.233	247.900	669.728	822.513			
Passivo e patrimônio líquido							
Circulante							
Fornecedores (Nota 16)		4	73.988	53.890			
Empréstimos e financiamentos (Nota 17(a))			29.479	58.118			
Receitas a apropriar			10.658				
Salários e encargos sociais			9.479	6.606			
Tributos a pagar			3.439	5.693			
Programa de recuperação fiscal (Nota 19(b))			11.260	10.343			
Distribuição de lucros a pagar (Nota 23 (c))	2.266	3.140	2.664	4.028			
Adiantamento de clientes (Nota 20)		29	9.035	10.038			
Partes relacionadas (Nota 11(a))				10.197			
Outros passivos		2	342	722			
	2.270	3.170	150.344	159.635			
Não circulante							
Partes relacionadas (Nota 11(a))			1.632				
Empréstimos e financiamentos (Nota 17(a))			89.249	119.530			
Adiantamento para aquisição de participação societária				10.129			
Programa de recuperação fiscal (Nota 19(b))			11.260	9.857			
Tributos diferidos (Nota 21(a))	111	56	111.111	143.063			
Outros passivos	418	739	5.948	10.419			
	529	795	219.200	292.998			
Total do passivo	2.799	3.965	369.544	452.633			
Patrimônio líquido (Nota 23)							
Capital social	46.915	46.915	46.915	46.915			
Ajustes de avaliação patrimonial	89.997	91.859	89.997	91.859			
Reserva de lucros	99.522	105.161	99.522	105.161			
	236.434	243.935	236.434	243.935			
Participação dos não controladores			63.750	125.945			
Total do patrimônio líquido	236.434	243.935	300.184	369.880			
Total do passivo e patrimônio líquido	239.233	247.900	669.728	822.513			

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado		Exercícios findos em 31 de dezembro		Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma		
	Controladora	Consolidado	2017	2016	2017	2016
Operações continuadas						
Receita líquida dos produtos vendidos (Nota 24)			469.972	366.279		
Custo dos produtos vendidos (Nota 27)			(381.416)	(271.420)		
Valor justo dos ativos biológicos (Nota 14)			9.048	(1.328)		
Lucro bruto			97.604	93.531		
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas com vendas (Nota 27)			(23.126)	(25.195)		
Despesas gerais e administrativas (Nota 25)	(119)	(102)	(22.433)	(19.484)		
Honorários do pessoal-chave da administração (Nota 11(b))			(183)	(249)		
Outras despesas operacionais, líquidas (Nota 26)			(6.027)	(7.691)		
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro e das participações societárias	(119)	(102)	45.835	40.912		
Resultado de participações societárias						
Participação nos lucros (prejuízos) de controladas (Nota 12(a))	(4.777)	83				
Resultado financeiro, líquido						
Despesas financeiras (Nota 28)	(2)	(4)	(43.828)	(40.468)		
Receitas financeiras (Nota 28)			4.539	1.644		
Despesas financeira, líquidas	(2)	(4)	(39.289)	(38.824)		
Lucro líquido (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.898)	(23)	6.547	2.088		
Imposto de renda e contribuição social (Nota 21 (b))			(12.364)	(1.117)		
Lucro (prejuízo) do exercício	(4.898)	(23)	(5.817)	971		
Atribuível a						
Acionistas da Companhia			(4.898)	(23)		
Participação dos não controladores			(919)	994		
			(5.817)	971		
Ações em circulação no final do exercício (Em milhares)			9.030	9.030		
Lucro (Prejuízo) líquido por lote de ação do capital social no fim do exercício (básico e diluído) - R\$			(0,64)	0,11		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das mutações do patrimônio líquido		Em milhares de reais		Atribuível aos acionistas da controladora		Participação de não controladores		Patrimônio Líquido	
	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	Total			
Em 31 de dezembro de 2015	46.915	95.588	106.165			248.668	126.232		374.900
Lucro líquido (prejuízo) do exercício					(23)		994		971
Distribuição de lucros				(4.710)		(4.710)	(1.641)		(6.351)
Aumento de participação de não controladores							360		360
Efeito reflexo da realização da reserva de reavaliação de controlada		(3.729)			3.729				
Destinação do resultado do exercício									
Constituição de reserva de lucros			9.383	(5.677)	(3.706)				
Em 31 de dezembro de 2016	46.915	91.859	9.383	95.778		243.935	125.945		369.880
Prejuízo do exercício					(4.898)	(4.898)	(919)		(5.817)
Efeito reflexo da realização da reserva de reavaliação de controlada		(1.862)			1.862				
Distribuição de lucros de anos anteriores				(2.603)		(2.603)	(796)		(3.399)
Mudança na participação de controladas- transferência para consórcio (Nota 23 (d))							(60.480)		(60.480)
Em 31 de dezembro de 2017	46.915	89.997	9.383	93.175	(3.036)	236.434	63.750		300.184

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente		Exercícios findos em 31 de dezembro		Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma		
	Controladora	Consolidado	2017	2016	2017	2016
Prejuízo do exercício			(4.898)	(23)	(5.817)	971
Outros componentes do resultado abrangente						
Total do resultado abrangente do exercício			(4.898)	(23)	(5.817)	971

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.898)	(23)	6.546	2.088
Ajustes que não representam alteração de caixa e equivalentes de caixa				
Perda (ganho) com ativo biológico			(9.048)	1.328
Depreciação, amortização e exaustão			7.997	8.564
Resultado da venda de ativo permanente			(407)	(2.594)
Consolidação do Parcelamento IPI				4.551
Transferência de resultado do consórcio			1.632	(557)
Resultado da equivalência patrimonial	4.777	(83)		
Juros referentes ao programa de recuperação fiscal		3	1.774	2.756
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas			25.870	24.623
	(121)	(103)	34.364	40.759
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes			(7.654)	(13.051)
Estoques			(535)	2.794
Tributos a recuperar			(2.230)	2.247
Outros ativos	2		(1.914)	61
Depósitos judiciais			(241)	(259)
Adiantamento a fornecedor	38	(39)	(2.043)	(39)
Ativo biológico			119.237	
Consolidação do imobilizado do consórcio			(33.888)	
Receitas a apropriar			10.658	
Fornecedores	4		21.198	(11.594)
Salários e encargos sociais			3.164	342
Tributos a pagar			(1.869)	4.066
Adiantamento p/futuro aumento de capital				61
Adiantamento de clientes	(29)		(5.300)	14.111
Uso do bem público			(142)	
Outros passivos	(323)	1	(580)	(647)
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	(428)	(141)	132.225	38.851
Imposto de renda e contribuição social pagos			(7.452)	(739)
Juros e encargos pagos			(21.105)	(26.684)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(428)	(141)	103.668	11.428
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimento em outras empresas			(4)	(30)
Dividendos recebidos de controladas	3.906	1.846	140.355	1.846
Empréstimo concedido à parte relacionada			(25.774)	4.378
Aquisições de bens do ativo imobilizado (Nota 13)			(12.722)	(37.057)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado			1.138	6.438
Gastos com plantio e manutenção de florestas (Nota 14)			(5.820)	(5.868)
Investimento em ativos intangíveis (Nota 15)			(74)	(2.489)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	3.906	1.846	(43.256)	(32.782)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital em controladas				360
Consolidação de empréstimos e financiamentos do consórcio				25.265
Captação de empréstimos e financiamentos				140.355
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos				(198.101)
Distribuição de lucros	(3.477)	(1.571)	(4.763)	(69.935)
Partes relacionadas			28	(4.200)
Amortização do programa de recuperação fiscal			(250)	(4.767)
Adiantamento para futuro aumento de capital				7.366
Caixa líquido proveniente das atividades	(1.793)	(1.933)	(41.957)	20.942
Aumento (diminuição) líquido de caixa e equivalentes de caixa	0	(88)	18.455	(412)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 7)	1	89	8.070	9.194
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 7)	2	1	26.526	8.782

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

(a) Atividades operacionais

A Santa Maria Administração e Participação S.A. (a "Companhia") e suas controladas (conjuntamente, o "Grupo"), com sedes em Guarapuava, estado do Paraná, atuam na indústria, comércio e exportação de papel; na participação em outras sociedades;