



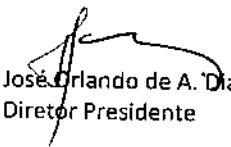
Balanco Patrimonial

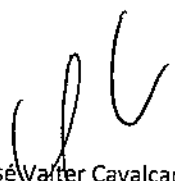
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

ATIVO	Exercício Atual 31/12/2017	Exercício Anterior 31/12/2016	PASSIVO E PAT. LIQUIDO	Exercício Atual 31/12/2017	Exercício Anterior 31/12/2016
Ativo Circulante			Ativo Circulante		
Caixa e Equivalentes	779.004,27	95.972,51	Salários e Encargos	145.147,80	82.202,32
Imposto de Renda	5.998,98	9.845,85	Fornecedores e Credores	100.738,29	154.104,79
Estoques	1.666,80	0,00	Impostos e Contribuições	72.220,47	12.676,13
Desp. Antecipadas	8.621,63	0,00			
Ativo Circulante	795.291,68	105.818,36	Passivo Circulante	318.106,56	248.983,24
Não circulante	1.370.436,07	361.070,22	Patrimônio líquido	1.847.621,19	217.905,34
Imobilizado	1.370.436,07	361.070,22	Capital Subscrito	5.883.463,00	999.990,00
			1. Capital Autorizado	55.000.000,00	55.000.000,00
			2. Capital a Subscriver	(49.116.537,00)	(54.000.010,00)
			Resultados Acumulados	(10.612.843,16)	(5.665.557,72)
			Transações de Capital	6.724.791,35	4.883.473,06
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(147.790,00)	0,00
TOTAL DO ATIVO	2.165.727,75	466.888,58	TOTAL DO PASSIVO E PL	2.165.727,75	466.888,58
Atribuível aos:					
Acionistas				1.847.436,43	217.883,55
Acionistas não controladores				184,76	21,79

As notas explicativas são parte integrante das informações anuais


 José Orlando de A. Dias
 Diretor Presidente


 José Valter Cavalcante
 Contador – CRC/RJ – 070-338/0-1



Demonstrativo de Resultados

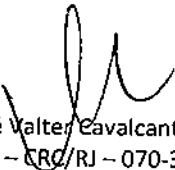
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

(Despesas) e Receitas	31/12/2017	31/12/2016
Despesas e Receitas operacionais	(4.957.220,08)	(2.591.689,05)
Gerais e administrativas	(5.189.645,99)	(2.595.975,36)
Tributárias	(6.899,90)	0,00
Outras despesas e receitas operacionais	239.325,81	4.286,31
Prejuízo antes do resultado financeiro	(4.957.220,08)	(2.591.689,05)
Resultado financeiro líquido	9.934,64	12.077,24
Receitas financeiras	17.623,47	14.593,54
Despesas financeiras	(7.688,83)	(2.516,30)
Resultado líquido do período	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
Atribuível aos:		
Acionistas	(4.946.790,71)	(2.579.353,85)
Acionistas não controladores	(494,73)	(257,96)
Resultado líquido do período	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
CONCILIAÇÃO DO EBITDA	(4.831.328,07)	(2.581.378,27)
Prejuízo do Exercício	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
Resultado Financeiro Líquido	(9.934,64)	(12.077,24)
Depreciações e Amortizações	125.892,01	10.310,78

As notas explicativas são parte integrante das informações anuais


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valter Cavalcante
Contador – CRC/RJ – 070-338/0-1



Demonstração dos Fluxos de Caixa


Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

	31/12/2017	31/12/2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo Líquido do Exercício	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
Ajustes para:		
Despesas de depreciação e amortização	125.892,01	10.310,78
Ajustes de Exerc Anteriores	(147.790,00)	(259.300,00)
Redução (aumento) de ativos		
Impostos a Recuperar	3.846,87	(6.218,77)
Estoques	(1.666,80)	0,00
Despesas Antecipadas	(8.621,63)	0,00
Aumento (redução) de passivos		
Pessoal e Encargos	57.459,67	0,00
Fornecedores	65.676,83	(115.026,02)
Obrigações Tributárias	129,81	0,00
Provisões a CP	(84.261,87)	171.950,00
Consignações	30.118,88	22.826,92
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	(4.906.501,67)	(2.755.068,90)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de ativos imobilizados	(1.135.257,86)	(54.642,86)
Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimento	(1.135.257,86)	(54.642,86)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Participação do acionista controlador	6.724.791,29	2.710.320,00
Recursos líquidos gerados pelas atividades de financiamento	6.724.791,29	2.710.320,00
Aumento/(redução) líquida de caixa e equivalentes no exercício	683.031,76	(99.391,76)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	95.972,51	195.364,27
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	779.004,27	95.972,51

As notas explicativas são parte integrante das informações anuais


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valter Cavalcante
Contador – CRC/RJ – 070-338/0-1



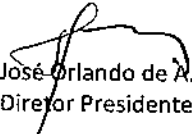
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

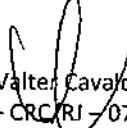
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

ESPECIFICAÇÃO	Integralizado	Transações de Capital	Anteriores	Acumulados	do Controlador	Total
Saldos em 31/12/2016	999.990,00	4.883.473,06	0,00	-5.665.557,72	217.905,34	217.905,34
					0,00	
Aum. de Capital com Reservas	4.883.473,00	(4.883.473,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamento de Capital	0,00	6.724.791,29	0,00	0,00	6.724.791,29	6.724.791,29
Resultados Acumulados	0,00	0,00	0,00	(4.947.285,44)	(4.947.285,44)	(4.947.285,44)
Ajuste de Exerc Anterior	0,00	0,00	(147.790,00)	0,00	(147.790,00)	(147.790,00)
Saldo em 31/12/2017	5.883.463,00	6.724.791,35	(147.790,00)	(10.612.843,16)	1.847.621,19	1.847.621,19

As notas explicativas são parte integrante das informações anuais


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valter Cavalcante
Contador – CRC/RJ – 070-338/0-1

Srs. Administradores e Acionistas.

A Companhia de Desenvolvimento de Maricá S/A – CODEMAR submete à apreciação de V. Sas as Demonstrações Financeira referente ao 4º trimestre de 2017.

Balanco Patrimonial - Comparativo

Em 31 de dezembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Valores expressos em reais)

ATIVO	31/12/2017	31/12/2016	PASSIVO E PAT. LIQUIDO	31/12/2017	31/12/2016
Ativo Circulante			Ativo Circulante		
Caixa e Equivalentes	779.004,27	95.972,51	Salários e Encargos	145.147,80	82.202,32
Imposto de Renda	5.998,98	9.845,85	Fornecedores e Credores	100.738,29	154.104,79
Estoques	1.666,80	0,00	Impostos e Contribuições	72.220,47	12.676,13
Desp. Antecipadas	8.621,63	0,00			
Ativo Circulante	795.291,68	105.818,36	Passivo Circulante	318.106,56	248.983,24
Não circulante	1.370.436,07	361.070,22	Patrimônio líquido	1.847.621,19	217.905,34
Imobilizado	1.370.436,07	361.070,22	Capital Subscrito	5.883.463,00	999.990,00
			1. Capital Autorizado	55.000.000,00	55.000.000,00
			2. Capital a Subscrever	(49.116.537,00)	(54.000.010,00)
			Resultados Acumulados	(10.760.633,16)	(5.665.557,72)
			Transações de Capital	6.724.791,35	4.883.473,06
TOTAL DO ATIVO	2.165.727,75	466.888,58	TOTAL DO PASSIVO E PL	2.165.727,75	466.888,58
Atribuível aos:					
Acionistas				1.845.773,57	
Acionistas não controladores				1.847,62	

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais

Demonstração do Resultado do Exercício Acumulada

Trimestres findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016

(Valores expressos em reais)

	Trimestre Atual 01/10/2017 à 31/12/2017	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2016 à 31/12/2016	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2016 à 31/12/2016
Despesas Operacionais	(1.585.168,54)	(4.957.220,08)	(678.845,87)	(2.591.689,05)
Gerais e administrativas	(1.569.850,62)	(5.189.645,99)	(678.845,87)	(2.595.975,36)
Tributárias	(5.242,18)	(6.899,90)	0,00	0,00
Outras desp. e rec. operacionais	(10.075,74)	239.325,81	0,00	4.286,31
Prejuízo antes do res financeiro	(1.585.168,54)	(4.957.220,08)	(678.845,87)	(2.591.689,05)
Resultado financeiro líquido	8.662,30	9.934,64	3.726,58	12.077,24
Receitas financeiras	8.662,30	17.623,47	3.726,58	14.593,54
Despesas financeiras	0,00	(7.688,83)	0,00	(2.516,30)
Resultado líquido do período	(1.576.506,24)	(4.947.285,44)	(675.119,29)	(2.579.611,81)
Atribuível aos:				
Acionista Controlador	(1.576.348,59)	(4.946.790,71)	(675.051,78)	(2.579.353,85)
Acionista não controlador	(157,65)	(494,73)	(67,51)	(257,96)
Resultado líquido do período	(1.576.506,24)	(4.947.285,44)	(675.119,29)	(2.579.611,81)
CONCILIAÇÃO DO EBITDA				
	Trimestre Atual 01/10/2017 à 31/12/2017	Trimestre Anterior 01/10/2016 à 31/12/2016		
Prejuízo do Período	(1.576.506,24)	(675.119,29)		
Resultado Financeiro Líquido	8.662,30	3.726,58		
Depreciações e Amortizações	38.889,72	2.577,62		
Total	(1.528.954,22)	(668.815,09)		

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016

(Valores expressos em reais)

	Acumulado do Atual Exercício 31/12/2017	Acumulado do Exercício Anterior 31/12/2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo Líquido do Exercício	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
Ajustes para:		
Despesas de depreciação e amortização	125.892,01	10.310,78
Ajustes de Exérc. Anteriores	(147.790,00)	(259.300,00)
Redução (aumento) de ativos		
Impostos a Recuperar	3.846,87	(6.218,77)
Estoques	(1.666,80)	0,00
Despesas Antecipadas	(8.621,63)	0,00
Aumento (redução) de passivos		
Pessoal e Encargos	57.459,67	0,00
Fornecedores	65.676,83	(115.026,02)
Obrigações Tributárias	129,81	0,00
Provisões a CP	(84.261,87)	171.950,00
Consignações	30.118,88	22.826,92
Impostos		
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	(4.906.501,67)	(2.755.068,90)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de ativos imobilizados	(1.135.257,86)	(54.642,86)
Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimento	(1.135.257,86)	(54.642,86)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Participação do acionista controlador	6.724.791,29	2.710.320,00
Recursos líquidos gerados pelas atividades de financiamento	6.724.791,29	2.710.320,00
Aumento/(redução) líquida de caixa e equivalentes no exercício	683.031,76	(99.391,76)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	95.972,51	195.364,27
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	779.004,27	95.972,51

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Trimestre findo em 31 de dezembro de 2017

(Valores expressos em reais)

ESPECIFICAÇÃO	Capital Social		Prejuízos	Patrimônio Líquido
	Integralizado	Transações de Capital	Acumulados	
Saldos em 31/12/2016	999.990,00	4.883.473,06	(5.665.557,72)	217.905,34
Aum. de Capital com Reservas	4.883.473,00	(4.883.473,00)	0,00	0,00
Adiantamento de Capital	0,00	6.724.791,29	0,00	6.724.791,29
Resultados Acumulados	0,00	0,00	(5.095.075,44)	(5.095.075,44)
Saldo em 31/12/2017	5.883.463,00	6.724.791,35	(10.760.633,16)	1.847.621,19

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais

Notas explicativas às informações intermediárias referentes ao quarto trimestre de 2017

1. A Companhia e suas operações

Somos uma sociedade de economia mista criada pela Lei Municipal R 005/2013 para explorar atividades de interesse para o desenvolvimento do Município de Maricá. Tais atividades incluem, dentre outras, a execução de obras de construção civil, hidráulica ou elétrica e outras obras semelhantes, a elaboração de planos diretores, estudos de viabilidade relacionados com obras e serviços de engenharia, os serviços aeroportuários incluindo a utilização de aeroporto e movimentação de aeronaves. As atividades que desenvolvemos, atualmente, estão descritas em nosso estatuto social.

A legislação brasileira exige que a Prefeitura Municipal de Maricá, como nosso acionista controlador, detenha a maioria das ações da companhia com direito a voto, tendo o poder de eleger a maioria dos integrantes do nosso Conselho de Administração. Os diretores executivos responsáveis pela gestão da companhia são eleitos pelo Conselho de Administração

2. Base de apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis intermediárias estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

2.1 - Moeda Funcional

A moeda funcional é o real, que é a moeda corrente no Brasil.

3. Sumário das Práticas Contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas de maneira consistente pela Companhia nas demonstrações contábeis apresentadas.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, prontamente conversíveis a qualquer momento e com risco insignificante.

3.2 Imposto de Renda

Contém o saldo do imposto de renda a recuperar referente a antecipações do imposto referente a aplicações financeiras, além do saldo negativo de IR. O saldo negativo de Imposto de renda se verifica quando, ao final do ano-calendário, a Companhia, contrapondo o IRPJ e a CSSL devidos e o IRRF pago ao longo do ano, referente a aplicações financeiras. Desse modo, por ter prejuízo fiscal, a empresa pagou mais tributo do que deveria. Assim, o pagamento do IRRF a maior configura indébito passível de compensação, nos termos da Lei 9.430/96, após o encerramento do ano calendário. Nesse sentido, foram retidas parcelas referentes à Contribuição para o PIS/PASEP e à COFINS, que foram devidamente deduzidas no saldo desta conta.

3.3- Imobilizado

Está demonstrado pelo custo de aquisição deduzido da depreciação acumulada.

3.4- Capital Social e Remuneração aos Acionistas

O Capital Social está representado por ações ordinárias. Quando proposta pela Companhia, a remuneração aos acionistas se dará sob a forma de dividendos, com base no limite definido no estatuto social da Companhia.

3.5- Reconhecimento de receitas e despesas

A receita é reconhecida quando for provável que benefícios econômicos futuros serão gerados para a Companhia e quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável, compreendendo o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelos serviços prestados.

As despesas gerais e administrativas representam os gastos, pagos ou incorridos, para a gestão da empresa, e constituem-se de várias atividades gerais que beneficiam todas as fases do negócio ou objeto social. Constam dessa categoria itens como honorários da administração (Diretoria e Conselho), salários e encargos do pessoal administrativo, despesas com serviços de terceiros, despesas com depreciação e amortização etc.

As despesas tributárias refletem as despesas com as contribuições para o PIS/PASEP e para a Cofins.

O resultado financeiro líquido é incluído os juros, o desconto e a atualização monetária prefixada, além de outros tipos de receitas ou despesas, como as oriundas de aplicações temporárias em títulos. Como se verifica, nas despesas financeiras (ou receitas) só se incluem os juros, mas não as atualizações monetárias ou variações cambiais de empréstimos, as quais são registradas separadamente nas variações monetárias.

As receitas e as despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

Do Balanço Patrimonial

4. Caixa e equivalentes de caixa

Estão discriminados abaixo no comparativo entre o quarto trimestre de 2017 e o fim do exercício de 2016

Discriminação	31/12/2017	31/12/2016
Banco C/Movimento	428.194,42	73.635,35
Fundo de Aplicação Financeira	350.809,85	22.337,16
Total	779.004,27	95.972,51

5. Imposto de renda

Imposto de renda a recuperar	3.068,27
Saldo negativo de IR	2.930,71
Total	5.998,98

6. Imobilizado – Por tipo de ativos

O ativo imobilizado corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades empresariais.

	Benfeitorias	Equipamentos e Outros Bens	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2016	258.028,74	113.840,86	371.869,60
Adições	826.270,13	308.987,73	1.135.257,86
Depreciação, amortização	(84.161,05)	(52.530,34)	(136.691,39)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	1.000.137,82	370.298,25	1.370.436,07

Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso. A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

7. Patrimônio Líquido

7.1 - Capital Social Realizado

Em 31/07/2017, conforme decisão da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, o capital subscrito e integralizado passa ter o valor de R\$ 5.883.463,00 (cinco milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quatrocentos e sessenta e três reais) que teve esteio na incorporação de R\$ 4.883.473,00 (quatro milhões, oitocentos e oitenta e três reais, quatrocentos e setenta e três reais) já aportados pela Prefeitura Municipal de Maricá, a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC até a data de 31/12/2016, ensejando a emissão de 4.883.473 ações ordinárias, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma.

Em 31/12/2017, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 5.883.463,00 está representado por 5.883.463 ações ordinárias.

7.2 – Transações de capital

Compreende os recursos financeiros recebidos do ente controlador para pagamento de despesas com pessoal, de custeio e de capital, considerando que se trata de transações de capital, ou seja, transações com o acionista, na qualidade de proprietário. Em 2017, os ingressos acumulados perfazem o total de R\$ 6.724.791,29 (seis milhões, setecentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e um reais e vinte e nove centavos).

7.3 - Dividendos

O Estatuto Social determina que os acionistas tenham direito, em cada exercício, aos dividendos, que não poderão ser inferiores a 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações, rateados pelas ações em que se dividir o capital da companhia.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, considerando a inexistência de lucros, não foi proposto pagamento de dividendos pelo Conselho de Administração.

8. Da Demonstração de resultados resumida – quarto trimestre de 2017

Gerais e administrativas	(1.569.850,62)
Tributárias	(5.242,18)
Outras desp. e rec. operacionais	(10.075,74)
Receitas financeiras	8.662,30
Prejuízo no Período	(1.576.506,24)

9. EBITDA

O EBITDA reflete o potencial de geração de caixa da empresa. É um indicador calculado como sendo o resultado líquido do período acrescido do resultado financeiro líquido, da depreciação e amortização. O EBITDA não está previsto nas normas internacionais de contabilidade – IFRS. A empresa apresenta o EBITDA para refletir melhor a visão dos Administradores quanto à formação do resultado das atividades correntes da empresa. Os valores do período anterior estão sendo apresentados para fins de comparabilidade.

Importante citar que o EBITDA não deve ser base de comparação com o divulgado por outras empresas e não deve ser considerado como substituto a qualquer outra medida calculada de acordo com o IFRS. A Administração apresenta o EBITDA como uma informação adicional sobre rentabilidade e deve ser considerado em conjunto com outras medidas e indicadores de desempenho para um melhor entendimento sobre o desempenho da companhia.

CONCILIAÇÃO DO EBITDA

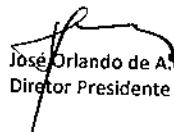
	Trimestre Atual 01/10/2017 à 31/12/2017	Trimestre Anterior 01/10/2016 à 31/12/2016
Prejuízo do Período	(1.576.506,24)	(675.119,29)
Resultado Financeiro Líquido	8.662,30	3.726,58
Depreciações e Amortizações	38.889,72	2.577,62
Total	(1.528.954,22)	(668.815,09)

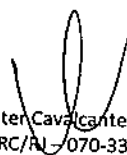


Demonstração dos Lucros/Prejuízos Acumulados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

	2017	2016
Saldo no Início do Período	<u>(5.665.557,72)</u>	(2.826.645,91)
(-) Ajustes de Exercícios Anteriores	(147.790,00)	(259.300,00)
(=) Saldo Ajustado	(5.813.347,72)	(3.085.945,91)
Lucro ou Prejuízo do Exercício	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
(=) Saldo no Final do Exercício	(10.760.633,16)	<u>(5.665.557,72)</u>


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valter Cavalcante
Contador – CRC/AL – 070-338/0-1

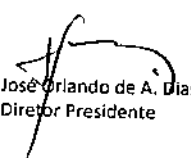



Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

QUADROS DO BALANÇO PATRIMONIAL

Disponibilidades Financeiras

ATIVO FINANCEIRO	VALOR	PASSIVO FINANCEIRO	VALOR
Disponibilidades Financeiras - FR 100	108.498,05	Restos a Pagar Processados - FR 100	57.459,67
Disponibilidades Financeiras - FR 206	172.835,96	Restos a Pagar Processados - FR 206	99.238,29
Disponibilidades Financeiras - FR 229	350.809,85	Restos a Pagar Processados - FR 236	1.500,00
Disponibilidades Financeiras - FR 236	146.860,41	Restos a Pagar Não Processados- FR 206	73.284,87
		Restos a Pagar Não Processados- FR 236	124.620,93
		Consignações - FR 100	51.038,38
		Consignações - FR 206	312,80
		Consignações - FR 236	20.739,48
Total	779.004,27		428.194,42
Disponibilidade Financeira Líquida	0,00		350.809,85
Total	779.004,27		779.004,27


 José Orlando de A. Dias
 Diretor Presidente


 José Valtor Cavalcante
 Contador - CRC/RJ - 070-338/0-1

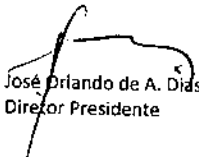



Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

QUADROS DO BALANÇO PATRIMONIAL

Quadro dos Ativos e Passivos Financeiros e Permanentes

	31/12/2017	31/12/2016
Ativo Financeiro	779.004,27	95.972,51
Ativo Permanente	1.386.723,48	370.916,07
Total do Ativo (I)	2.165.727,75	466.888,58
Passivo Financeiro	428.194,42	81.908,24
Passivo Permanente	87.817,94	171.950,00
Total do Passivo (II)	516.012,36	248.983,24
Saldo Patrimonial (I-II)	1.649.715,39	217.905,34


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Váiter Cavalcante
Contador – CRC/RJ – 070-338/0-1

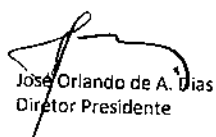



Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

QUADROS DO BALANÇO PATRIMONIAL

Quadro do Superávit/Déficit Financeiro

FONTES DE RECURSOS	31/12/2017	31/12/2016
100 - Recursos do Tesouro	0,00	0,00
229 - Recursos Diretamente Arrecadados	73.284,87	0,00
206 - Royalties	350.809,85	18.939,27
236 - Royalties Participação Especial	124.620,93	0,00
Superávit Financeiro	548.715,65	18.939,27


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valter Cavalcante
Contador - CRC/RJ - 070-338/0-1

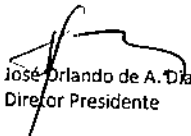


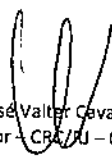
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

QUADROS DO BALANÇO PATRIMONIAL

Quadro de Receitas Derivadas e Originárias

Receita Derivadas e Originárias	31/12/2017	31/12/2016
Remuneração das Disponibilidades	16.924,16	11.904,02
Receitas de Concursos	94.727,16	0,00
Outras Receitas	1.562,20	0,00
Total das Receitas Derivadas e Originárias	113.213,52	11.904,02
TRANSFERENCIAS RECEBIDAS E CONCEBIDAS	31/12/2017	31/12/2016
Integralização de Capital	6.724.791,29	2.710.320,00
Total das Transferências Recebidas	6.724.791,29	2.710.320,00
DESEMBOLSOS DE PESSOAL E DEMAIS DESPESAS POR FUNÇÃO	31/12/2017	31/12/2016
Função 4 - Administração - Pessoal	3.710.201,47	2.725.344,45
Função 4 - Administração - Outras	1.289.140,94	0,00
Função 12 - Transporte	1.141.670,28	0,00
Total dos Desembolsos de Pessoal e Demais Despesas Por Função	6.141.012,69	2.725.344,45


José Orlando de A. Dias
Diretor Presidente


José Valtér Cavalcante
Contador - CRA/RJ - 070-338/0-1



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017.

(Valores expressos em reais)

1. A Companhia e suas operações

Somos uma sociedade de economia mista, com personalidade jurídica de direito privado, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, integrante da Administração Indireta do Município de Maricá vinculada à Secretaria Executiva de Gestão do Desenvolvimento Econômico, Indústria, Comércio e Petróleo com prazo de duração indeterminado, que se regerá pelas normas da Lei das Sociedades Anônimas (Lei 6.404/76). Para a Lei de Responsabilidade Fiscal (LRF), é uma empresa estatal dependente por receber do ente controlador (Prefeitura de Maricá) recursos financeiros para pagamento de despesa com pessoal ou de custeio em geral ou de capital, excluídos, no último caso, aqueles provenientes de aumento de participação acionária.

Foi criada pela Lei Municipal R 005/2013 para explorar atividades de interesse para o desenvolvimento do Município de Maricá. Tais atividades incluem, dentre outras, a execução de obras de construção civil, hidráulica ou elétrica e outras obras semelhantes, a elaboração de planos diretores, estudos de viabilidade relacionados com obras e serviços de engenharia, os serviços aeroportuários incluindo a utilização de aeroporto e movimentação de aeronaves. As atividades que desenvolvemos, atualmente, estão descritas em nosso estatuto social.

A legislação brasileira exige que a Prefeitura Municipal de Maricá, como nosso acionista controlador, detenha a maioria das ações da companhia com direito a voto, tendo o poder de eleger a maioria dos integrantes do nosso Conselho de Administração. Os diretores executivos responsáveis pela gestão da companhia são eleitos pelo Conselho de Administração.

2. Base de apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no pressuposto da continuidade das operações. Apesar de existirem circunstâncias que os testes usuais de continuidade da liquidez e solvência, aparentemente desfavoráveis, por estar em fase pré-operacional, a atual administração entende que a entidade continuará em operações e atenderá suas obrigações estatutárias em futuro previsível, com base em novos arranjos e reestruturações potenciais e estimativas de receita que irão gerar fluxos futuros de caixa, que irão assegurar a continuidade das operações da entidade.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas. Por se tratar de empresa dependente, nos termos da Lei de Responsabilidade Fiscal (LRF) a empresa também adota no que couber, os conceitos da Norma Brasileira de Contabilidade Técnica nº 16, do Conselho Federal de Contabilidade que promoveu alterações no conteúdo das demonstrações contábeis do setor público brasileiro e apresentado de forma condizente com as normas expedidas pela Secretaria de Tesouro Nacional, aplicáveis à elaboração das demonstrações contábeis. A empresa também adota os conceitos da Lei 4.320/64.

A Empresa adota estas normas desde a sua fundação, divulgando e reconhecendo os impactos nas informações contábeis que possam ocorrer quando da aplicação de tais normas.

As informações contábeis foram elaboradas com base no regime de competência e com base no custo histórico, conforme descrito nas práticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1 – Caixa e Equivalentes de Caixa

Incluem os depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montando conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

Em 31 de Dezembro de 2017, os valores referentes à Caixa e Bancos, apresenta o saldo de R\$ 779.004,27 (Setecentos e setenta e nove mil, quatro reais e vinte e sete centavos), depositados na Caixa Econômica Federal, com a seguinte composição, por fonte de recursos:

FR 100	Recursos do Tesouro	108.498,05
FR 206	Royalties	172.835,96
FR 229	Recursos Diretamente Arrecadados	350.809,85
FR 236	Royalties - Participação Especial	146.860,41
	Total	779.004,27

3.2 Imposto de Renda

Contém o saldo do imposto de renda a recuperar referente a antecipações do imposto referente a aplicações financeiras, além do saldo negativo de IR. O saldo negativo de Imposto de renda se verifica quando, ao final do ano-calendário, a Companhia, contrapondo o IRPJ e a CSSL devidos e o IRRF pago ao longo do ano, referente a aplicações financeiras. Desse modo, por ter prejuízo fiscal, a empresa pagou mais tributo do que deveria. Assim, o pagamento do IRRF a maior configura indébito passível de compensação, nos termos da Lei 9.430/96, após o encerramento do ano calendário. Nesse sentido, foram retidas parcelas referentes à Contribuição para o PIS/PASEP e à COFINS, que foram devidamente deduzidas no saldo desta conta. Sua composição está demonstrada abaixo:

IRRF a Recuperar	- 3.068,27
Saldo Negativo de IR	- 2.930,71
Total	5.998,98

3.3 Estoques

Os estoques são compostos de materiais para consumo interno, de forma organizada, para que os produtos sejam disponibilizados com agilidade sempre que solicitados pela Administração. Está demonstrado pelo custo de aquisição, cujos valores não superam os de mercado. Em 31/12/2017 apresentava o saldo de R\$ 1.666,80 (hum mil, seiscentos e sessenta e seis reais e oitenta centavos).

3.4 Imobilizado

Está demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações e amortizações acumuladas.

Computadores	150.935,93
Móveis e Utensílios	211.807,86
Máq. e Equipamentos	60.084,80
Benfeitorias	1.084.298,87
(-) Depreciações	(136.691,39)
Imobilizado líquido	1.370.436,07

3.5 Passivo Circulante

Pessoal e Encargos Sociais compreendem as obrigações referentes a salários ou remunerações, bem como benefícios aos quais o empregado tenha direito, com vencimentos em até doze meses, inclusive as provisões de férias e 13 Salário.

Os fornecedores compreendem as obrigações junto a fornecedores de mercadorias e outros materiais utilizados nas atividades operacionais da entidade, bem como as obrigações decorrentes do fornecimento de utilidades e da prestação de serviços, tais como de energia elétrica, água, telefone, propaganda, aluguéis e todas as outras contas a pagar com vencimento em até doze meses, inclusive os precatórios decorrentes dessas obrigações.

Contribuições compreendem as obrigações da entidade junto a terceiro não inclusos nos subgrupos anteriores, com vencimento em até doze meses. As consignações apresentam os valores entregues, geralmente retidos em folha de pagamento de empregados ou servidores, e nos pagamentos referentes a compras de bens e serviços. As consignações estão compostas em grande parcela por retenções de pessoal e ISS.

Salários e Encargos	167.412,05
Trade Prestadora de Serviços	990,00
Ampla Energia e Serviço S/A	3.975,11
B do C Cordeiro Elevadores	4.880,00
Cenofisco- Centro de Capacitação Profissional	1.500,00
Contribuições a Recolher	49.956,22
Infracea Controle do Espaço Aéreo	83.153,18
Refrigeração IV Centenário	6.240,00
TOTAL	318.106,56

3.6 Patrimônio Líquido

3.6.1 - Capital Social Realizado

Em 31/07/2017, conforme decisão da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, o capital subscrito e integralizado passa ter o valor de R\$ 5.883.463,00 (cinco milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quatrocentos e sessenta e três reais) que teve esteio na incorporação de R\$ \$ 4.883.473,00 (quatro milhões, oitocentos e oitenta e três reais, quatrocentos e setenta e três reais) já aportados pela Prefeitura Municipal de

Maricá, a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC até a data de 31/12/2016, ensejando a emissão de 4.883.473 ações ordinárias, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma.

Em 31/12/2017, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 5.883.463,00 está representado por 5.883.463 ações ordinárias, com a seguinte composição acionária.

Acionista	Controlador	Ações Ordinárias	
		Quant	%
Prefeitura Municipal de Maricá	Sim	5.883.458	99,99
Maria Leticia Oliveira	Não	5	0,01
Total		5.883.463	100,00

Em 27 de outubro de 2017, o acionista Paulo Luiz Moreira Júnior vendeu 5 (cinco) quotas de ações ordinárias da empresa, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) para a Sra. Maria Leticia Oliveira, CPF 920.732.807-06, com a anuência do sócio controlador, com validade a partir de 01 de novembro de 2017, conforme Ata de Assembléia Geral Extraordinária.

3.6.2 - Transações de Capital

Compreende os recursos financeiros recebidos do ente controlador para pagamento de despesas com pessoal, de custeio e de capital, considerando que se trata de transações de capital, ou seja, transações com o acionista, na qualidade de proprietário. Em 2017, os ingressos acumulados perfazem o total de R\$ 6.724.791,29 (seis milhões, setecentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e um reais e vinte e nove centavos).

3.6.3 – Prejuízos Acumulados

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo de prejuízos acumulados no valor de R\$ 10.612.843,16 (dez milhões, seiscentos e doze mil, oitocentos e quarenta e três reais e dezesseis centavos) deverá ser obrigatoriamente absorvido, no futuro, quando a empresa apresentar resultados positivos, pela reserva de retenção de lucros.

4. Reconhecimento das Receitas e Despesa

As receitas e despesas financeiras incluem receitas e despesas financeiras. As receitas e despesas são reconhecidos pelo regime de competência.

4.1 Receitas Por Natureza

RECEITAS

Estacionamento	1.562,02	
Receita de Concursos	94.727,16	
Receitas Financeiras	16.924,16	
Variações Monetárias Ativas	699,31	
Outras Receitas	172.745,83	286.658,48

4.2 Despesas Por Natureza

DESPESAS

Pessoal e Encargos	(4.053.608,63)	
Consumo de Material	(39.277,31)	
Diárias	(156.845,32)	
Serviços de Terceiros	(814.022,72)	
Depreciação e Amortização	(125.892,01)	
Tributárias	(6.899,90)	
Outras Despesas	(29.709,20)	
Despesas Financeiras	(7.688,83)	(5.233.943,92)

Resumo do Resultado Contábil

Receitas	286.658,48
Despesas	(5.233.943,92)

Prejuízo do Exercício (4.947.285,44)

5. Resultado Financeiro Líquido

	31/12/2017	31/12/2016
Receita com aplicações financeiras	16.924,16	14.593,54
Variações Monetárias Ativas	699,31	0,00
Despesas Financeiras Líquidas	(7.688,83)	(2.516,30)
Resultado financeiro líquido	9.934,64	12.077,24

6. EBITDA

O EBITDA reflete o potencial de geração de caixa operacional da empresa. É um indicador calculado como sendo o resultado líquido do período acrescido do resultado financeiro líquido, da depreciação e amortização. O EBITDA não está previsto nas normas internacionais de contabilidade – IFRS. A empresa apresenta o EBITDA para refletir melhor a visão dos Administradores quanto à formação do resultado das atividades correntes da empresa. Os valores do período anterior estão sendo apresentados para fins de comparabilidade.

Importante citar que o EBITDA não deve ser base de comparação com o divulgado por outras empresas e não deve ser considerado como substituto a qualquer outra medida calculada de acordo com o IFRS. A Administração apresenta o EBITDA como uma informação adicional sobre rentabilidade e deve ser considerado em conjunto com outras medidas e indicadores de desempenho para um melhor entendimento sobre o desempenho da companhia.

CONCILIAÇÃO DO EBITDA	(4.831.328,07)	(2.581.378,27)
Prejuízo do Exercício	(4.947.285,44)	(2.579.611,81)
Resultado Financeiro Líquido	(9.934,64)	(12.077,24)
Depreciações e Amortizações	125.892,01	10.310,78

7. Execução Orçamentária da Receita e da Despesa

Fortemente influenciada pela NBC TSP 24 – Apresentação da Informação Orçamentária nas Demonstrações Contábeis, editada pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) que determina que as demonstrações de órgãos governamentais, inclusive empresas públicas dependentes, disponibilizem ao público os seus orçamentos aprovados.

O objetivo é explicar as diferenças entre o orçamento e os valores realizados, para as quais as entidades são publicamente responsáveis. Trata-se do processo de *accountability*, que representa o compromisso “ético e legal” de responder por uma responsabilidade delegada, com o compromisso de prestar contas de como usou a responsabilidade conferida.

As receitas e as despesas orçamentárias durante todo o exercício, estão demonstradas abaixo.

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS – Período: 01/01/2017 a 31/12/2017

CODIGO	DESCRIÇÃO	ORÇADO	REALIZADO	DIFERENÇA
1000.00.00	RECEITAS CORRENTES	1.017.783,32	113.213,52	904.569,80
1300.00.00	Receitas Patrimoniais	17.783,32	16.924,16	859,16
1600.00.00	Receitas de Serviços	1.000.000,00	96.289,18	903.710,82
1900.00.00	Outras Receitas Correntes	0,00	0,18	(0,18)
90000.00.00	DEDUÇÃO DA RECEITA CORRENTE	0,00	(4.510,70)	4.510,70
8000.00.00	RECEITAS INTRAORÇAMENTÁRIAS DE CAPITAL	0,00	6.724.791,29	(6.724.791,29)
	TOTAL	1.017.783,32	6.833.494,11	(5.815.710,79)

Com relação as receitas correntes previstas inicialmente no valor de R\$ 1.017.783,32 (um milhão, dezessete mil, setecentos e oitenta e três reais e trinta e dois centavos) arrecadaram apenas o valor de R\$ 113.213,52 (cento e treze mil, duzentos e treze reais e cinquenta e dois centavos). Pelo fato de a empresa ainda em fase pré-operacional as receitas de serviços previstas não foram alcançadas principalmente pelo fato de o Aeroporto ainda está em reforma e, desse modo, não gerando receita de estacionamento de aeronaves.

As receitas intraorçamentárias de capital compreendem os recursos financeiros recebidos do ente controlador para pagamento de despesas com pessoal, de custeio e de capital, considerando que se trata de transações de capital, ou seja, transações com o acionista, na qualidade de proprietário. Em 2017, os ingressos acumulados perfazem o total de R\$ 6.724.791,29 (seis milhões, setecentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e um reais e vinte e nove centavos).

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS – Período: 01/01/2017 a 31/12/2017

Natureza da Despesa	Orçamento Atualizado	Despesas Empenhadas	Despesas Liquidadas	Despesas Pagas	Despesas A liquidar	Despesas A pagar	Cred. Disponível
3319011 - Salários	3.049.528,00	3.047.768,74	3.047.768,74	3.047.768,74	0,00	0,00	1.759,26
3319013 - Obrig.Pat	676.573,00	662.432,73	662.432,73	604.973,06	0,00	57.459,67	14.140,27
3339014 - Diárias	157.500,00	156.857,22	156.857,22	156.857,22	0,00	0,00	642,78
3339030 - Mat Consumo	124.880,00	57.496,11	28.813,21	28.813,21	28.682,90	0,00	67.383,89
3339031 - Premiações	12.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.000,00
3339032 - Mat Dist.Grat	81.160,00	19.143,60	19.143,60	14.263,60	0,00	4.880,00	62.016,40
3339033 - Passagens	100.000,00	69.277,95	69.277,95	69.277,95	0,00	0,00	30.722,05
3339036 - Serviços - PF	288.360,00	259.170,90	259.170,90	259.170,90	0,00	0,00	29.189,10
3339039 - Serviços - PJ	2.013.300,32	1.538.340,05	1.404.090,45	1.314.472,16	134.249,60	89.618,29	474.960,27
3339049 - Aux. Transp	5.000,00	3.926,50	3.926,50	3.926,50	0,00	0,00	1.073,50
3339092 - Dea	148.600,00	147.790,00	147.790,00	147.790,00	0,00	0,00	810,00
3339093 - Ind. e Rest.	3.100,00	2.645,55	2.645,55	2.645,55	0,00	0,00	454,45
3339139 - Serviços - PJ	3.000,00	2.557,87	2.557,87	2.557,87	0,00	0,00	442,13
3339147 - Ob. Tribut	10.000,00	4.806,15	4.806,15	4.806,15	0,00	0,00	5.193,85
3449051 - Obras e Inst.	198.593,00	182.421,85	182.421,85	182.421,85	0,00	0,00	16.171,15
3449052 - Mat. Perm	796.574,00	342.481,23	307.507,93	301.267,93	34.973,30	6.240,00	454.092,77
Total Geral	7.668.168,32	6.497.116,45	6.299.210,65	6.141.012,69	197.905,80	158.197,96	1.171.051,87

A empresa iniciou o exercício com um orçamento inicial de R\$ 6.781.783,32 (seis milhões, setecentos e oitenta e um mil, setecentos e oitenta e três reais e trinta e dois centavos) que, após diversas alterações, o orçamento atualizado ficou em R\$ 7.668.168,32 (sete milhões, seiscentos e sessenta e oito mil, cento e sessenta e oito reais e trinta e dois centavos)). Desse montante utilizou o valor de R\$ 6.497.116,45 (seis milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, cento e dezesseis reais e quarenta e cinco centavos), perfazendo cerca de 85% (oitenta e cinco por cento) do orçamento atualizado. Percebe-se que a empresa está em pleno desenvolvimento e, em breve período, com o objetivo de gerar caixa operacional para sustentar o seu crescimento.

Maricá, 22 de março de 2018


José Valter Cavalcante

Contador – CRC-RJ 070.338/0-1



Rua Jovino Duarte de Oliveira 481- Galpão Central- 2º andar- Aeroporto de Maricá- Centro- Maricá- RJ- CEP: 24901-130

<http://www.codemar-sa.com.br/> (55) 21 2634-1318

Relatório de Auditoria Interna

Com a finalidade de observar os princípios e normas contábeis, esta auditoria interna observou as demonstrações contábeis da CODEMAR.

O Resultado Negativo do Exercício de 2017, no valor de R\$ 4,9 milhões, ainda impactado pela continuidade da fase pré-operacional, isto é, a Empresa ainda está planejando o seu funcionamento para a atividade fim. As receitas ainda são pequenas e, nesse período houve forte investimentos em despesas pré-operacionais, incluindo-se, dentre outras, a reforma do hangar, outras reformas e consertos, aquisição de equipamentos, além dos custos com a formação da empresa. Tais despesas não são para gerar receita e sim dar início ao negócio. No futuro, a Empresa migrará para uma situação de lucratividade com o aumento das suas receitas e conseguindo boas margens operacionais, para reduzir sua alavancagem e gerar lucro líquido de qualidade.

Nas demonstrações financeiras da empresa, identificamos o Patrimônio Líquido à cifra de R\$ 1.847 milhões, positivo. O Patrimônio Líquido foi impactado positivamente os recursos financeiros recebidos do ente controlador para pagamento de despesas com pessoal, de custeio e de capital, considerando que se trata de transações de capital, ou seja, transações com o acionista. Em 2017, os ingressos acumulados perfazem o total de R\$ 6.724.791,29 (seis milhões, setecentos e vinte e quatro mil, setecentos e noventa e um reais e vinte e nove centavos).

O custo de operação (composto por pessoal, material, serviços de terceiros, combustível, depreciação e outros) de 2017 correspondeu a R\$ 5.233 milhões. O resultado financeiro do exercício, composto por Receitas e Despesas Financeiras, foi positivo em R\$ 9.934 mil em 2017. As despesas operacionais foram fortemente impactadas pelo aumento do quadro do pessoal que atingiram o valor de R\$ 4.053 milhões, ou seja, cerca de 77% das despesas operacionais totais. O aumento de investimentos no Ativo Imobilizado no ano 2017, resultou em uma Despesa de Depreciação de R\$ 125.892,01 (cento e vinte e cinco mil, oitocentos e noventa e dois reais e um centavo).

Os trabalhos realizados e o processo de assessoramento continuado à gestão permitiram observar que os procedimentos e rotinas internas observam as disposições legais, sendo constatada a sua regularidade.

†




Rua Jovino Duarte de Oliveira 481- Galpão Central- 2º andar- Aeroporto de Maricá- Centro- Maricá- RJ- CEP: 24901-130

<http://www.codemar-sa.com.br/> (55) 21 2634-1318

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Companhia de Desenvolvimento de Maricá, que compreendem Balanço Patrimonial referente aos anos de 2016 e 2017, Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da companhia no período analisado, estando de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e aplicadas ao Setor Público.

Maricá, 26 de março de 2018.


Vanessa Barros Teixeira
Auditora Interna
Mat. 059