



COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN

CNPJ Nº 30.124.754/0001-14



RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas,

De acordo com as disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro – CODIN, relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014.

Rio de Janeiro, 31 de dezembro de 2014

Maria da Conceição Gomes Lopes Ribeiro
Diretora-Presidente

Aline Soares Peixoto
Diretora de Administração e Finanças

Pedro Paulo Novellino do Rosario
Diretor de Desenvolvimento da Região Metropolitana

Marcelo Dreicon
Diretor de Desenvolvimento Industrial

Bruno Guarany
Diretor de Novos Negócios

Heloisa Aquino
Diretora de Competitividade Econômico-Tributário

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	31 de Dezembro de		PASSIVO	31 de Dezembro de	
	2014	2013		2014	2013
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Bancos e Conta Vinculada ao Tesouro	14.357.568,42	12.199.866,90	Credores Diversos	438.590,85	60.959.663,60
Devedores p/ Aquisição de Imóveis Nota 1	2.248.817,87	2.113.183,30	Salários e Contribuições	692.880,80	528.957,48
Créditos Diversos a Receber	712.673,44	2.794.428,97	Obrigações Tributárias Nota 7	1.263.630,36	2.315.729,98
Agentes Devedores Nota 2	305.686,94	589.780,27	Dividendos a Distribuir Nota 8	287.182,90	1.268.848,79
Estudos e Projetos	333.300,00	333.300,00	Outras Obrigações	346.957,82	123.967,61
Imóveis para Venda - Lotes Industriais Nota 3	32.935.336,01	118.859.431,80	Depositos de Diversas Origens	139.800.867,96	134.792.710,58
Recursos Vinculados Nota 4	140.065.175,33	134.989.978,19		142.830.110,69	199.989.878,04
Almoxarifado	58.151,03	58.081,08	NÃO - CIRCULANTE		
Contas em Circulação	321.846,56	32.856,83	RECEITA DIFERIDA Nota 9		
Outras Contas a Receber	81.268,62	100.103,39	Receita de Operações Imobiliárias	2.634.133,19	2.507.926,49
	191.419.824,22	272.071.010,73	Receita de Subvenções	24.720.000,00	51.752.722,26
NÃO CIRCULANTE			Custo de Operações Imobiliárias	(686.544,07)	(613.133,35)
Realizável a Longo Prazo Nota 1	363.877,83	373.305,68		26.667.589,12	53.647.515,40
Investimentos	27.393,05	27.393,05	PATRIMÔNIO LÍQUIDO Nota 14		
Imobilizado Nota 5	1.389.943,40	1.606.090,29	Capital Social Nota 10	19.144.555,79	13.798.424,90
Intangível Nota 6	490.478,27	643.642,37	Ajuste de Avaliação Patrimonial Nota 11	3.090.770,13	3.208.341,68
	2.271.692,55	2.650.431,39	Reserva de Lucros Nota 12	60.459,55	267.126,05
			Lucros a Realizar Noat 13	1.898.031,49	3.810.156,05
TOTAL DO ATIVO	193.691.516,77	274.721.442,12		24.193.816,96	21.084.048,68
			TOTAL DO PASSIVO	193.691.516,77	274.721.442,12

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	31 de Dezembro de	
	2014	2013
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		
Vendas de Lotes Industriais	6.097.398,33	5.922.465,16
FUNDES	2.984.853,92	2.244.591,54
Assessoria e Consultoria	1.050.688,23	1.138.245,55
	10.132.940,48	9.305.302,25
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(701.435,63)	(370.790,56)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	9.431.504,85	8.934.511,69
CUSTOS DOS LOTES INDUSTRIAIS VENDIDOS	(513.647,37)	(785.603,68)
LUCRO BRUTO	8.917.857,48	8.148.908,01
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Subvenções Econômicas	9.011.411,65	11.913.369,05
Receitas Eventuais	1.102.755,52	72.970,75
Reversão de Provisão de Férias		422.176,11
Ressarcimento RIOLOG	481.169,21	564.881,33
Recuperação de Despesas	29.220,31	34.018,18
Despesas Administrativas e Gerais	(17.537.844,11)	(14.951.761,14)
	2.004.570,06	6.204.562,29
LUCRO OPERACIONAL		
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS		
Perdas de Capital c/ Imobilizado	(2.363,84)	
LUCROANTES DO IRPJ E CSLL	2.002.206,22	6.204.562,29
IRPJ	(578.864,02)	(856.451,05)
CSLL	(214.151,05)	(316.962,38)
LUCRO/PREJUÍZO NO EXERCÍCIO	1.209.191,15	5.031.148,86
LUCRO/PREJUÍZO P/ AÇÃO DO CAP. SOC. REALIZADO	0,0062	0,0259

DEMONSTRAÇÃO DE LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS

	31 de Dezembro de	
	2014	2013
SALDO INICIAL DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	3.810.156,05	221.852,82
Incorporação ao Capital Social	(3.810.156,05)	3.609,66
Realização da Avaliação do Ativo	117.571,55	
Ajuste de Exercícios Anteriores	918.911,24	
Lucro/Prejuízo no Exercício	1.209.191,15	5.031.148,86
Destinações:		
Reserva Legal	(60.459,55)	(251.557,44)
Dividendos Obrigatórios	(287.182,90)	(1.194.897,85)
SALDO ATUAL LUCROS A REALIZAR	1.898.031,49	3.810.156,05
DIVIDENDO OBRIGATORIO POR AÇÃO DE CAPITAL	0,00147	0,00615

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	31 de Dezembro de	
	2014	2013
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido	1.209.191,15	5.031.148,86
Depreciação / Amortização / Perdas	424.124,37	378.057,01
Reversão de Provisão de Férias		(422.176,11)
Ajuste de Exercícios Anteriores	918.911,24	
Aumento de Fornecedores		60.292.957,04
Diminuição de Fornecedores	(60.521.072,75)	
Aumento de Obrigações a Pagar	3.361.305,40	33.278.361,15
Aumento do Passivo Não Circulante		52.548.100,35
Diminuição do Passivo Não Circulante	(26.979.926,28)	
Aumento de Outras Contas do Ativo Circulante	(2.134.637,03)	(36.555.343,62)
Aumento de Estoque		(111.518.365,92)
Diminuição do Estoque	85.924.095,79	
Aumento de Outras Contas do Ativo Não Circulante		(187.661,86)
Diminuição de Outras Contas do Ativo Não Circulante	9.427,85	
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	2.211.419,74	2.845.076,90
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de Imobilizado	(53.718,22)	(349.737,21)
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(53.718,22)	(349.737,21)
CAIXA GERADO NO PERÍODO	2.157.701,52	2.495.339,69
SALDO INICIAL DE CAIXA NO PERÍODO	12.199.866,90	9.704.527,21
SALDO FINAL DE CAIXA NO PERÍODO	14.357.568,42	12.199.866,90

NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIO FINDO EM 31 / 12 / 2014

I. CONTEXTO OPERACIONAL:

A Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro – CODIN, empresa vinculada à Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico, Energia, Indústria e Serviços – SEDEIS, foi constituída em 19 de Janeiro de 1968, e tem, como principais objetivos sociais, a execução, no âmbito da Secretaria de Estado a que está vinculada, de medidas de indução à localização e realocação de Empresas no Estado; o planejamento, a implantação e a administração de serviços e facilidades nas Áreas Industriais de sua propriedade ou sob sua supervisão, bem como a execução de atribuições que, não conflitando com os seus objetivos, lhe sejam delegadas pela SEDEIS.

II. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:

A empresa registra os fatos financeiros, contábeis e patrimoniais, através do "Sistema Integrado de

Administração Financeira dos Estados e Municípios - SIAFEM", sendo as Demonstrações Financeiras elaboradas a partir de procedimentos e controles instituídos internamente e pela Contadoria Geral do Estado, adaptados de forma a atender as imposições das Sociedades por Ações e Disposições Complementares. É adotado o regime de competência para registro das Mutações Patrimoniais ocorridas no exercício, sendo que as contas, cuja movimentação no exercício de 2014, foi considerada de maior relevância, estão destacadas nas Notas Explicativas a seguir:

NOTA "1"- DEVEDORES POR AQUISIÇÃO DE LOTES INDUSTRIAIS:

Estão demonstrados no ATIVO CIRCULANTE e NÃO CIRCULANTE- Realizável a Longo Prazo, pelos valores a receber nas vendas de lotes industriais, cujo prazo médio de recebimento é de 23 (vinte e três) meses. São incluídos juros calculados com base na tabela price, segundo Instrução Normativa

Continuação

Continua



COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN

CNPJ Nº 30.124.754/0001-14



SRF 84/1979, bem como cláusula contratual de atualização monetária de acordo com variação anual da UFIR-RJ. Os valores estão demonstrados como segue:

CIRCULANTE:

	R\$	
Principal (Custo / Lucro)	2.099.178,06	
Juros s/ Oper.Imobiliárias	87.128,75	
Correção s/Oper.Imobiliárias	62.511,06	2.248.817,87

NÃO CIRCULANTE:(RLP)

Principal (Custo/Lucro)	355.177,55	
Juros s/ Oper. Imobiliárias	8.700,28	363.877,83
		2.612.695,70

NOTA "2"- DEVEDORES ENTIDADES E AGENTES:

Neste grupo de conta, inserido no Ativo Circulante, são registrados valores a receber com o projeto do futuro Distrito Industrial de São João da Barra, com a finalidade de ressarcimento a CODIN, conforme convenio com as empresas LLX AÇU Operações Portuárias e SNF-Siderúrgica do Norte Fluminense; cujos valores, serão ressarcidos no decorrer do exercício de 2015. O saldo desta conta em 31/12/2014 é de R\$ 305.686,94 (Trezentos e cinco mil seiscentos e oitenta e seis reais e noventa e quatro centavos).

NOTA "3"- IMÓVEIS PARA VENDA:

Nesta conta fica registrado o estoque de lotes industriais da Codin, representado pelo seu custo de aquisição, com a finalidade de comercialização das referidas áreas. Sua composição está detalhada no quadro a seguir:

DISTRITO INDUSTRIAL	Nº DE QUADRAS	Nº DE LOTES	METRAGEM	CUSTO DE AQUISIÇÃO
C.GRANDE ÁREA NORTE	8	15	337.789,03	747.712,30
C.GRANDE ÁREA DOCAS	2	7	191.927,66	1.399.153,04
SANTA CRUZ	11	47	1.622.235,45	1.922.644,81
QUEIMADOS	5	20	197.833,86	545.720,93
DUQUE DE CAXIAS	12	44	809.172,33	423.890,52
CAMPOS	6	14	83.954,96	22.239,82
MACAÉ	4	8	157.281,83	700.426,40
TRES RIOS	-	3	98.424,47	206,69
NOVA FRIBURGO	-	5	145.807,32	2.453.341,50
ITATIAIA	2		597.320,00	24.720.000,00
TOTAIS	50	163	4.241.746,91	32.935.336,01

NOTA "4"- RECURSOS VINCULADOS /DEPOSITOS DE DIVERSAS ORIGENS:

O decreto nº 41584 de 05/12/2008, declarou de utilidade pública, para fins de desapropriação em favor da CODIN, os imóveis descritos em seus anexos para fins de criação do futuro Distrito Industrial de São João da Barra. Dentro do montante de R\$ 140.065.175,33 (Cento e quarenta milhões, sessenta e cinco mil, cento e setenta e cinco reais e trinta e três centavos), estão inseridos R\$ 139.800.867,96 (Cento e trinta e nove milhões, oitocentos mil, oitocentos e sessenta e sete reais e noventa e seis centavos), relativo a Depósitos Judiciais, ou seja, 99,81%, do saldo desta conta, representando o valor utilizado até o momento, para atendimento aos gastos judiciais do processo de desapropriação. Os controles financeiros e orçamentários são efetuados nesta conta e em contrapartida na conta Depósitos de Diversas Origens no Passivo Circulante, objetivando manter registros atualizados do crédito suplementar, disponibilizados a favor da CODIN.

NOTA "5"- IMOBILIZADO:

Os valores estão registrados ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação, e corrigidos monetariamente, até 30/12/95. A depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas permitidas pela Legislação em vigor, que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

IMOBILIZADO	TAXA ANUAL DE DEPRECIACÃO		2013		2014	
		R\$		R\$		R\$
Bens Moveis	10%	1.593.066,46	10%	1.617.712,96		
Equip.Informatica	20%	726.825,04	20%	735.944,17		
Edificações	4%	79.215,17	4%	79.215,17		
		2.399.106,67		2.432.872,30		
Depreciação Acumulada		(910.359,02)		(1.160.271,54)		
		1.488.747,65		1.272.600,76		
Terrenos		117.342,64		117.342,64		
		1.606.090,29		1.389.943,40		

NOTA "6"- INTANGIVEL:

Estão alocados neste grupo de conta, relativo a Bens Intangíveis, aquisição de Licenças de Uso do Software, permitindo melhor economicidade no compartilhamento de agenda e arquivos, webmail, função móvel para telefonia, seguindo orientação através da Deliberação Conseti nº 09 de 26 de junho de 2002, que recomenda a utilização de software livre. O valor total desta conta em 31/12/2014 está apresentado como segue:

Direito de Uso Software	R \$ 860.466,17
Amortização (-)	R\$ (369.987,90)
Total	R\$ 490.478,27

NOTA "7"- OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS:

O saldo desta conta, R\$ 1.263.630,36 (Hum milhão, duzentos e sessenta e três mil, seiscentos e trinta reais e trinta e seis centavos), representa os impostos e contribuições devidos ao fisco federal e municipal, estando inseridos R\$ 1.147.556,07 (Hum milhão, cento e quarenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e seis reais e sete centavos), relativo a dívida reconhecida e provisionada de IPTU, referente a exercícios anteriores, relativo aos

lotes localizados no Distrito Industrial de Santa Cruz.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	VALOR
COFINS	74.209,45
PIS /PASEP	16.111,27
I.S.S	18.658,99
IPTU	7.094,58
SUB.TOTAL 1	116.074,29
IPTU	1.147.556,07
TOTAL	1.263.630,36

NOTA "8"- DIVIDENDOS A DISTRIBUIR:

Trata-se de Dividendos Obrigatórios a disposição dos acionistas, cuja destinação deverá ser definida por ocasião da Assembleia Geral Ordinária dos acionistas da Cia, a ser realizada posteriormente, calculados com base em 25% (vinte e cinco por cento), originário do Lucro Líquido apurado em 31/12/2014, de conformidade com Estatuto Social da Cia e regulamentado pela Lei 6404/1976, com alterações através da Lei 11.638/2007.

"NOTA" 9"- RECEITAS DIFERIDAS:

Neste grupo de conta inserido no Passivo Não Circulante, são registrados Receitas Futuras decorrentes da Venda de Lotes Industriais, cujo prazo médio de realização é de 23 parcelas, compreendendo **Principal (Custo/Lucro), Juros e Correção Monetária**. O Custo encontra-se deduzido para fins de reconhecimento do real ganho na venda dos Lotes. Esses valores serão apropriados no resultado quando do efetivo recebimento de cada prestação, procedimento este, regulamentado pela Instrução Normativa SRF nº. 84/79. Estão também registradas neste grupo, Receitas de Subvenções Governamentais p/ Investimentos, representada pela aquisição de Área Industrial no Município de Itaitiaia. A composição desse grupo está apresentada como segue:

Receita Oper. Imobiliárias	Valor
Lucro lotes industriais	1.973.689,85
Custo lotes industriais	507.959,24
Juros lotes industriais	89.972,97
C.M. lotes industriais	62.511,13
Total	2.634.133,19
Custo Oper.Imobiliárias	(686.544,07)
Total Receitas Diferidas	1.947.589,12
Receitas de Subvenções	Valor
Área de Itaitiaia	24.720.000,00
Total Receitas Subvenções	24.720.000,00
Total Final	26.667.589,12

NOTA "10"- CAPITAL SOCIAL:

De acordo com AGO e AGE de 12/08/2014, foi aprovado a incorporação ao **Capital Social** da empresa, os Dividendos, Reserva Legal e Lucros a Realizar dos anos de 2012 e 2013 acumulados, respectivamente na ordem de R\$ 1.268.848,79 (Hum milhão, duzentos e sessenta e oito mil, oitocentos e quarenta e oito reais e setenta e nove centavos); R\$ 267.126,05 (Duzentos e sessenta e sete mil, cento e vinte e seis reais e cinco centavos); e R\$ 3.810.156,05 (Três milhões, oitocentos e dez mil, cento e cinquenta e seis reais e cinco centavos), passando o Capital Social de R\$ 13.798.424,90 (Treze milhões, setecentos e noventa e oito mil, quatrocentos e vinte e quatro reais e noventa centavos), para R\$ 19.144.555,79 (Dezenove milhões, cento e quarenta e quatro mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e setenta e nove centavos); estando representado por 194.429.609 ações ordinárias nominativas, valorizadas contabilmente em reais e distribuídas conforme a seguir:

ACIONISTAS	Nº AÇÕES	%(Partic)
Governo do Estado do Rio de Janeiro	194.427.192	99,9987569
Companhia Estadual de Habitação	1.209	0,0006218
Instituto Vital Brasil S/A - IVB	1.208	0,0006213
	194.429.609	100%

NOTA "11"- AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL:

O valor desta conta representa o saldo da reavaliação do custo dos Lotes disponíveis para venda, efetuado em 2004, baixado contabilmente por ocasião da efetiva realização e, computados para efeito de apuração do Lucro Real, de acordo com legislação fiscal vigente.

NOTA "12"- RESERVA LEGAL:

Dos Lucros a Realizar, foram aplicados 5% (cinco por cento), antes de qualquer destinação, conforme determinação legal.

NOTA "13"- AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:

Está registrado nesta conta, integrante do grupo Lucros e Prejuízos Acumulados, o montante na ordem de R\$ 933.495,98 (Novecentos e trinta e três mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e noventa e oito centavos), dos quais estão inseridos R\$ 933.066,98 (Novecentos e trinta e três mil, sessenta e seis reais e noventa e oito centavos), ou seja 99,95% do valor total, que representam despesa contabilizada a maior, considerada como Restos a Pagar Processados no Exercício de 2013, relativo a gastos com taxa de Laudêmio em favor da União, por ocasião de Escritura Definitiva, no tocante a venda de área na Ilha de Bom Jesus. O referido valor foi regularizado no Exercício de 2014, sendo adicionado ao Lucro Líquido Contábil, através do LALUR, para fins de cálculo do IRPJ e CSLL.

NOTA "14"- PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

O Patrimônio Líquido da Companhia apresenta em 31/12/2014, um valor de R\$ 24.193.816,96 (Vinte e quatro milhões, cento e noventa e três mil, oitocentos e dezesseis reais e noventa e seis centavos), como segue:

	R\$
Patrimônio Líquido	24.193.816,96
Capital Social	19.144.555,79
Ajuste de Avaliação Patrimonial	3.090.770,13
Reserva de Lucros	60.459,55
Lucros a Realizar	1.036.482,79
Lucro no Período	861.548,70

Maria da Conceição Gomes Lopes Ribeiro
Diretora-Presidente

Aline Soares Peixoto
Diretora de Administração e Finanças

Pedro Paulo Novellino do Rosario
Diretor de Desenvolvimento da Região Metropolitana

Marcelo Dreicon
Diretor de Desenvolvimento Industrial

Bruno Guarany
Diretor de Novos Negócios

Heloisa Aquino
Diretora de Competitividade Econômico-Tributário

Luis Antônio Corrêa Machado
Contador

CRC - RJ 029076/0-9

Continuação

Continua

**COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN**

CNPJ Nº 30.124.754/0001-14

**MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas,

O Conselho de Administração da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro – CODIN, em reunião havida no dia 07 de abril de 2015, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, e em atendimento ao disposto no inciso V do Art. 142 da Lei nº 6.404/76 conclui pela regularidade dos documentos analisados, à observância da "Opinião com Ressalvas" constantes no relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras e das Recomendações mencionadas no Parecer da Auditoria Interna, estando, os documentos, em condições de serem submetidos à apreciação de V. Sas. A análise foi efetuada tomando como base o Parecer do Conselho Fiscal, o Parecer e o Relatório Final da Auditoria Interna, o Parecer e o Relatório da Auditoria Externa, o Relatório da Diretoria, o Balanço Patrimonial e demais demonstrações contábeis pertinentes ao exercício social encerrado em 31/12/2014. Manifesta-se ainda, de forma favorável a aprovação e encaminhamento a V. Sas. da proposta de Deliberação nº 05 da diretoria da CODIN, pela incorporação ao Capital Social da Companhia dos dividendos, lucros a realizar e reserva legal do ano de 2014, de acordo com o artigo 200 da lei 6.404/76, conforme demonstrativo a seguir:

PROPOSTA DE INCORPORAÇÃO AO CAPITAL SOCIAL DA CODIN

DESCRIÇÃO	DIVIDENDOS	LUCROS A REALIZAR	RESERVA LEGAL	TOTAL
EXERCÍCIO 2014	287.182,90	1.898.031,49	60.459,55	2.245.673,94

Rio de Janeiro, 07 de abril de 2015.
Marco Antônio Vaz Capute
Presidente

Alberto Messias Mofati
Conselheiro

Maria da Conceição G. Lopes Ribeiro
Conselheira

Augusto Sérgio do Espírito Santo Cardoso
Conselheiro

Fábio Aurélio da Silveira Nunes
Conselheiro

Júlio Sérgio Mirilli Souza
Representante dos Acionistas Minoritários

PARECER DO CONSELHO FISCAL SOBRE O RELATÓRIO DA DIRETORIA E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31/12/2014

O Conselho Fiscal da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro - CODIN, reunido em 23 de Março de 2015, no uso das suas atribuições legais e estatutárias, examinou as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 2014 através dos documentos a seguir relacionados: 1) Relatório Anual da Diretoria sobre o exercício de 2014; 2) Balanço Patrimonial e Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31/12/2014 3) Pareceres da Auditoria Externa e Interna sobre o Balanço Patrimonial e Demonstrações do exercício findo em 31/12/2014. Após análise das informações apresentadas, este Conselho opina favoravelmente pela regularidade dos documentos analisados recomendando à Assembleia Geral a aprovação do "Balanço Patrimonial e Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31/12/2014", à observância da "Opinião com as Ressalvas" constantes do Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras e das Recomendações mencionadas no item "4" do Parecer da Auditoria Interna. Rio de Janeiro, 23 de Março de 2015.

Silvia Martuscelli da Câmara
Presidente

Marcio Carvalho Colmerauer dos Santos

Anderson Schreiber

Selma Cristina Veras Nassar

PARECER DA AUDITORIA INTERNA

- 1) Examinamos o Balanço Patrimonial da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro - CODIN, levantado em 31 de Dezembro de 2014 e as respectivas Demonstrações do Resultado, de Fluxo de Caixa e de Lucro e Prejuízos Acumulados, correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborado sob a responsabilidade de sua administração. Anteriormente, examinamos e emitimos parecer sobre as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2013.
- 2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de Auditoria e compreenderam os seguintes procedimentos: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume das transações e o sistema contábil e de controles internos da Companhia; b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Companhia, bem como da apresentação das Demonstrações Contábeis tomadas em conjunto.
- 3) As Demonstrações Contábeis referidas no parágrafo 1º representam, adequadamente em todos os aspectos relevantes, a posição Patrimonial e Financeira da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro - CODIN, em 31 de Dezembro de 2014, resultado de suas operações, das mutações de seu Patrimônio Líquido e de seus Fluxos de Caixa, referentes ao exercício findo naquela data, de acordo com os princípios fundamentais de Contabilidade, emanado da Legislação Societária, e suas alterações posteriores.
- 4) Em nossa opinião, a prestação de contas dos ordenadores de despesa da Companhia de Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro - CODIN, relativa ao exercício de 2014, é REGULAR, sem prejuízo das recomendações, contidas no Relatório desta Auditoria Interna, na forma de matriz de achados, que devem ser implementados.
- 5) O presente processo está em condição de ser submetido, inicialmente, à apreciação da Auditoria Geral do Estado e, posteriormente, encaminhado ao Tribunal de Contas do Estado.

Rio de Janeiro, 13 de Março de 2015.

Paulo Roberto Werneck Maciel
Chefe da Auditoria Interna
Id Funcional: 2706265
CRC/RJ: 053.424

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**Aos Administradores e Acionistas da
COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN
Rio de Janeiro - RJ**

Examinamos as demonstrações financeiras da **COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, dos lucros ou prejuízos acumulados do resultado abrangente e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião exceto pelos possíveis efeitos mencionados no parágrafo de base para opinião com ressalva, as demonstrações financeiras acima referidas, apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO INDUSTRIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO - CODIN** em 31 de dezembro de 2014, o desempenho de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, RJ, 22 de janeiro de 2015.

MACIEL AUDITORES S/S EPP
CRC RS 005460/O-0 "S" RJ
ROGER MACIEL DE OLIVEIRA
Contador CRC RS 71.505/O-3 "S" RJ
Responsável Técnico

ROSANGELA PEREIRA PEIXOTO
Contadora CRC RS 65.932/O-7 "S" RJ
Responsável Técnica

Id: 1829119

Odebrecht Ambiental - Macaé S.A.
CNPJ/MF no 17.002.138/0001-22 - NIRE 33.3.0030481-9
Ata da Assembleia Geral Ordinária

Data, Hora e Local: Em 08/04/15, às 15 hs, na sede da Odebrecht Ambiental - Macaé S.A., localizada na Avenida Ruy Barbosa, nº 1.011, Cobertura, Apto 601, Centro, na Cidade de Macaé/RJ. **Convocação:** Dispensada a publicação de Editais de Convocação, na forma do artigo 124, § 4º, da Lei nº 6.404/76. **Publicações:** Relatório da Administração, Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras, referentes ao exercício social encerrado em 31/12/14, publicados nas páginas 18 e 19 do jornal Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e nas páginas 5 e 6 do jornal Diário Mercantil, ambos na edição de 07/04/15. **Presenças:** Acionista representando a totalidade do capital social, conforme assinaturas constantes no Livro de Presença de Acionistas e do Sr. Fernando Fernandes Meias Bessa, representante da administração da Companhia, tendo sido dispensada a presença do representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, em face da inexistência de quaisquer dúvidas em relação as Demonstrações Financeiras. **Mesa:** José Carlos Prober Faria, Presidente; e Geraldo Magela de Moraes Vilaça Netto, Secretário. **Ordem do Dia:** Dispensada a leitura pela unanimidade dos acionistas presentes. **Deliberações:** 1) aprovada a lavratura da presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, conforme faculta o artigo 130, §1º da Lei nº 6.404/76; 2) aprovado o Relatório da Administração, Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/14, tendo sido apurado prejuízo de R\$ 4.837.977,70, o qual permanecerá na conta Prejuízos Acumulados, remanescendo um saldo nesta conta no montante de R\$ 5.021.510,29; e 3) aprovado o montante global de R\$ 1.000.000,00 como limite da remuneração dos administradores da Companhia para o exercício social de 2015, em observância ao disposto no artigo 152 da Lei nº 6.404/76, ficando a individualização a cargo do Diretor Presidente. **Quorum das Deliberações:** Todas as deliberações foram aprovadas por unanimidade, sem reserva ou restrições, abstendo-se de votar os legalmente impedidos. **Conselho Fiscal:** Não há Conselho Fiscal permanente, nem foi instalado no presente exercício. **Encerramento:** Após lida e aprovada por unanimidade, a presente ata foi assinada por todos os presentes. Macaé/RJ, 08/04/15. Mesa: **José Carlos Prober Faria**, Presidente; e **Geraldo Magela de Moraes Vilaça Netto**,

Secretário. Acionista: Odebrecht Ambiental - Projetos Ambientais S.A. (representada por Geraldo Magela de Moraes Vilaça Netto). **Geraldo Magela de Moraes Vilaça Netto** - Secretário. Certifico o deferimento em 28/04/2015 e o registro sob o nº 2754294. Bernardo F.S. Berwanger - Secretária Geral.

Id: 1829298

Ecosteel Gestão de Efluentes Industriais S.A.
CNPJ/MF nº 21.467.016/0001-89 - NIRE 33300314326
Ata de Assembleia Geral Extraordinária.

Data, Hora e Local: Em 28/04/15, às 10 hs, na sede da Companhia, na Avenida João XXIII, s/nº (parte), Santa Cruz, na cidade do Rio de Janeiro/RJ. **Presenças:** Acionistas representando a totalidade do capital social, conforme assinaturas constantes no Livro de Presença de Acionistas. **Convocação:** Dispensada a publicação de Editais de Convocação, na forma do Artigo 124, §4º, da Lei nº 6.404/76. **Mesa:** Rafael Negrão Rossi, Presidente; e Carla Nadeu Bushatsky, Secretária. **Ordem do Dia:** Alteração do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia, em decorrência de aumento do capital social da Companhia. **Deliberações:** 1) Aprovada a lavratura da presente ata na forma de sumário dos fatos ocorridos, conforme faculta o artigo 130, §1º da Lei nº 6.404/76; e 2) Aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 8.750.000,00, mediante a emissão de 8.750.000,00 novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 1,00 por ação, fixado nos termos do art. 170, §1º, I, da Lei das S.A., passando este dos atuais R\$ 1.000,00 dividido em 1.000 ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal, para R\$ 8.751.000,00 dividido em 8.751.000,00 ações ordinárias, nominativas, todas sem valor nominal. O presente aumento é totalmente subscrito e integralizado pela acionista Odebrecht Utilities S.A., com expressa anuência da acionista Odebrecht Utilities - Investimentos Participações S.A., que, nesta data, renúncia, de forma irrevogável e irretirável, ao seu direito de preferência na participação do aumento de capital ora aprovado: (a) R\$ 2.000.000,00 por meio de capitalização de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC), realizados pela Odebrecht Utilities S.A. em 16/03/15, 06/04/15, 13/04/15 e 22/04/15; e (b) R\$ 6.750.000,00 em moeda corrente nacional. Em consequência, o Artigo 4º do Estatuto Social da

Companhia passa a vigorar com a seguinte nova redação: "Artigo 4º - O capital social é de R\$ 8.751.000,00, dividido em 8.751.000,00 ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional." **Quorum das Deliberações:** Todas as deliberações foram aprovadas por unanimidade, sem reserva ou restrições. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a Assembleia, da qual se lavrou a presente Ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada. Rio de Janeiro/RJ, 28/04/15. Mesa: Rafael Negrão Rossi, Presidente; e Carla Nadeu Bushatsky, Secretária. Acionistas: Odebrecht Utilities S.A. e Odebrecht Utilities - Investimentos Participações S.A. **Carla Nadeu Bushatsky** - Secretária. Certifico o deferimento em 05/05/2015 e o registro sob o nº 2756465. Bernardo F.S. Berwanger - Secretária Geral.

Id: 1829170

POLO CAPITAL SECURITIZADORA S/A
CNPJ Nº 12.261.588/0001-16 - NIRE 33.3.0029416-3

Ata da RCA. Data, hora e local: 30/04/15 às 11h, na sede social, na Av. Ataulfo de Paiva, 204/10º, Leblon, RJ. **Convocação e Presença:** Dispensada a convocação em virtude da presença integral dos membros do C.A. **Mesa:** Presidente: Marcos Duarte Santos e Secretário: André Pines. **Ordem do Dia:** Reeleição da diretoria da Cia. **Deliberações tomadas por unanimidade:** Deliberação nº 1: Eleição da Diretoria da Companhia, com mandato de 2 anos a contar desta data, sendo reeleitos nesta data (I) para o cargo de Diretor Presidente, o Sr. Carlos Eduardo Parente de Oliveira Alves, brasileiro, casado em comunhão parcial de bens, engenheiro, CI 10.639.034-7, IFRJ, CPF 079.968.627-10, com endereço comercial na Av. Ataulfo de Paiva, 204/10º, Leblon, RJ; (II) para o cargo de Diretor de RI, o Sr. Mariano Augusto Cristóvão de Andrade, brasileiro, casado sob o regime da separação total de bens, engenheiro, CI 04.303.634-2, IFRJ, CPF 883.843.497-20, residente e domiciliado na Av. Ataulfo de Paiva, 204, sls. 1101 a 1110 (parte), Leblon, RJ e (III) para o cargo de Diretor sem designação específica, o Sr. Rogério Rodrigues Bimbi, brasileiro, casado em comunhão parcial de bens, economista, CI 13.222.537-6, IFRJ, CPF 842.116.017-68, com endereço comercial na Av. Ataulfo de Paiva, 204/10º, RJ. **Deliberação nº 2:** Os membros da diretoria, presentes a este ato, individualmente, declaram que não estão condenados a pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, ou por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, ou contra a economia popular, contra o sistema, financeiro nacional, contra as normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade. **Deliberação nº 3:** Os Diretores expressamente renunciam a qualquer direito ao recebimento de remuneração (honorários) no período para o qual foram eleitos. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, lavrou-se a presente ata, que foi aprovada pela unanimidade dos Conselheiros da Companhia e que segue assinada por todos e pelo presidente e secretário. **Assinaturas:** Conselho de Administração: Marcos Duarte Santos (Presidente do Conselho); Cláudio José Carvalho de Andrade (Vice-Presidente do Conselho) e André Pines (Conselheiro). **Diretores Eleitos:** Carlos Eduardo Parente de Oliveira Alves; Mariano Augusto Cristóvão de Andrade e Rogério Rodrigues Bimbi. RJ, 30/04/15. Marcos Duarte Santos - Presidente da Mesa. André Pines - Secretário da Mesa. JUCERJA, nº 2757208 em 06/05/2015. Bernardo F. S. Berwanger - Secretário Geral.

Id: 1829419