

**COMPANHIA INDUSTRIAL CATAGUASES**

**CNPJ Nº 19.526.748/0001-50**

**NIRE 31300039072**

**COMPANHIA ABERTA**

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE  
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 15 DE FEVEREIRO DE 2016.**

**1. DATA, HORA E LOCAL**

Ao 15º (décimo quinto) dia do mês de Fevereiro de 2016, às 10:00 na Rua Gomes de Carvalho, 1327, 11º andar, Vila Olímpia – São Paulo/ SP.

**2. PRESENÇA:** Presentes: José Inácio Peixoto Neto, Vicente Moliterno Neto, Glaydson Ferreira Cardoso, Herbert Steinberg e Jorge Nagib Amary Junior.

**3.MESA DE TRABALHO:**

Presidente: José Inácio Peixoto Neto; Secretária: Suellen de Paula Novais.

**4. DELIBERAÇÕES**

Por unanimidade, foi aprovado o Estudo Técnico de Viabilidade, anexo a presente, tendo por finalidade atender ao determinado na Instrução CVM 371/2002, que trata da realização futura de Ativo Fiscal Diferido, no valor total de **R\$ 6.412.087,63**, registrado na contabilidade da empresa, levando-se em conta a capacidade provável de geração de lucros tributários futuros projetados para os exercícios de 2016 à 2019, que numerado e rubricado por todos os presentes fica arquivado na Companhia.

Os valores do estudo constituem a projeção de resultados tributáveis preparados pela diretoria da Companhia e para todos os fins e efeitos de direito, as disposições da presente ata retroagem ao exercício findo em 31/12/2015.

## **5. ENCERRAMENTO**

Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à conclusão da presente Ata que, após lida aos presentes e achada correta, foi assinada pelos Conselheiros presentes.

---

José Inácio Peixoto Neto  
Presidente do Conselho

---

Suellen de Paula Novais  
Secretária

---

Glaydson Ferreira Cardoso  
Conselheiro

---

Vicente Moliterno Neto  
Conselheiro

---

Jorge Nagib Amary Junior  
Conselheiro

---

Herbert Steinberg  
Conselheiro

*Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002*

**ANEXO “1” DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE  
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 15/02/2016**

*IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS SOBRE PREJUÍZO FISCAL 2015, BASE DE CÁLCULO NEGATIVA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL 2015, CONTIGÊNCIAS, PERDAS DE ATIVOS E OUTRAS ADIÇÕES TEMPORÁRIAS.*

**Apresentação**

De acordo com a Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002, a Companhia, fundamentada em estudos técnicos de viabilidade, aprovados pelo Conselho de Administração, realizados anualmente, que demonstram a capacidade de geração de lucros tributáveis futuros, mantêm o crédito fiscal de imposto de renda e contribuição social decorrente de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base de cálculo negativa, que somente serão dedutíveis ou tributáveis quando atenderem à legislação fiscal.

**Expectativa de realização**

Demonstramos abaixo a estimativa de realização do ativo fiscal diferido, com base nos lucros tributáveis futuros, ajustados a valor presente, apurados em cada exercício fiscal, para data base em 31 de dezembro de 2015:

2016	2.253
2017	2.643
2018	976
2019	540
	<u>6.412</u>

## Composição IRPJ e Contribuição social diferido por ano de realização – Data base 31 de dezembro 2015.

### IRPJ e Contribuição social diferido (Nota 16 a)

	Constituição			Total	Realização			
	Base	IRPJ diferido	CSLL Diferido		2.016	2.017	2.018	2.019
<b>Adições Temporárias - CONTIGÊNCIAS</b>								
Provisão para contingências trabalhistas	1.309	327	118	445	(1.309)	-	-	-
	<b>1.309</b>	<b>327</b>	<b>118</b>	<b>445</b>	<b>(1.309)</b>	-	-	-
<b>Provisão para perda em ativos</b>								
Provisão para devedores duvidosos	2.423	606	218	824	(2.423)	-	-	-
Provisão para ajuste a valor de mercado - Almoarifado	1.152	288	104	392	-	(1.152)	-	-
Provisão Honorários de sucumbência	2.254	564	203	766	-	-	(2.254)	-
Provisão para perda estoques (Tecido Acabado) conta 10015	2.144	536	193	729	-	(2.144)	-	-
	<b>7.973</b>	<b>1.993</b>	<b>718</b>	<b>2.711</b>	<b>(2.423)</b>	<b>(3.296)</b>	<b>(2.254)</b>	-
<b>Outras</b>								
Provisão comissões mercado externo (conta reduzida 2900)	647	162	58	220	(647)	-	-	-
Provisão comissões mercado interno (conta reduzida 261)	526	131	47	179	(526)	-	-	-
Provisão auto infração Pis credito extemporaneo (31/12/2015)	48	12	4	16	-	-	(48)	-
Provisão auto infração Cofins credito extemporaneo (31/12/2015)	220	55	20	75	-	-	(220)	-
Provisão prêmio aposentadoria	2.623	656	236	892	(338)	(348)	(348)	(1.588)
Provisão Consultoria - CCAT (CONTA 10228)	209	52	19	71	(209)	-	-	-
Base de Cálculo Efeito Lei 11638/2007:	1.173	293	106	399	(1.173)	-	-	-
	<b>5.446</b>	<b>1.362</b>	<b>490</b>	<b>1.852</b>	<b>(2.893)</b>	<b>(348)</b>	<b>(616)</b>	<b>(1.588)</b>
<b>Prejuízo Fiscal IRPJ e Base Negativa CSLL</b>								
Prejuízo Fiscal - IRPJ	4.118	1.029	-	1.029	-	(4.131)	-	-
Base Negativa - CSLL	4.166		375	375				
				<b>1.404</b>	-	<b>(4.131)</b>	-	-
<b>Total.....</b>				<b>6.412</b>	<b>(2.253)</b>	<b>(2.643)</b>	<b>(976)</b>	<b>(540)</b>
<b>Realização:</b>								
		<b>2016</b>		(2.253)				
		<b>2017</b>		(2.643)				
		<b>2018</b>		(976)				
		<b>2019</b>		(540)				
				<b>0,00</b>				

**PLANO - 2016 A 2019**  
**Demonstração do Resultados a valor presente em 31/12/2015**

em R\$ 000's

	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
<b>Receita Líquida</b>	<b>207.276</b>	<b>100%</b>	<b>259.746</b>	<b>100%</b>	<b>308.013</b>	<b>100%</b>	<b>308.013</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	-159.449	-76,9%	-199.648	-77%	-237.262	-77%	-237.262	-77%
<b>Margem Bruta</b>	<b>47.827</b>	<b>23,1%</b>	<b>60.098</b>	<b>23%</b>	<b>70.751</b>	<b>23%</b>	<b>70.751</b>	<b>23%</b>
Despesas com Vendas Variáveis	-10.304	-5,0%	-12.581	-5%	-15.066	-5%	-15.066	-5%
<b>Overhead</b>	<b>-27.465</b>	<b>-13,3%</b>	<b>-28.700</b>	<b>-11%</b>	<b>-30.206</b>	<b>-10%</b>	<b>-30.206</b>	<b>-10%</b>
<b>Resultado Operacional (EBIT)</b>	<b>10.058</b>	<b>4,9%</b>	<b>18.817</b>	<b>7%</b>	<b>25.479</b>	<b>8%</b>	<b>25.479</b>	<b>8%</b>
Operações Financeiras	139	0,1%	1.146	0%	1.616	1%	1.616	1%
Juros sobre capital próprio	-6.208	-3,0%	-6.646	-3%	-7.425	-2%	-7.425	-2%
<b>Resultado antes IR</b>	<b>3.989</b>	<b>1,9%</b>	<b>13.317</b>	<b>5%</b>	<b>19.670</b>	<b>6%</b>	<b>19.670</b>	<b>6%</b>
Imposto de Renda /CSLL	-485	-0,2%	-3.015	-1%	-4.681	-2%	-4.681	-2%
Participação dos Empregados e administradores	-2.286	-1,1%	-2.738	-1%	-3.245	-1%	-3.245	-1%
<b>Lucro Líquido do Exercício com JCP</b>	<b>1.217</b>	<b>0,6%</b>	<b>7.564</b>	<b>3%</b>	<b>11.744</b>	<b>4%</b>	<b>11.744</b>	<b>4%</b>
<b>Reversão JCP</b>	<b>6.208</b>	<b>3,0%</b>	<b>6.646</b>		<b>7.425</b>		<b>7.425</b>	
<b>Lucro Líquido do Exercício sem JCP</b>	<b>7.425</b>	<b>3,6%</b>	<b>14.210</b>	<b>5%</b>	<b>19.169</b>	<b>6%</b>	<b>19.169</b>	<b>6%</b>

# Conjuntura 2016

## Premissas

- **PIB: -2,31%**
- **Inflação Referência (Final Período): 7,11%**
- **IGP-M (Final Período): 6,86%**
- **IPCA (Final Período): 7,11%**
- **Salário Mínimo: R\$ 865,50**
- **- Juros:**
  - \* **Selic (Final Período): 13,75%**
  - \* **Selic (Média): 14,21**
  - \* **TJLP: 7,9%**
- **Câmbio:**
  - \* **USD (Final Período): R\$ 4,29**
  - \* **USD (Médio): R\$ 4,15**
  - \* **Paridade EURO/USD: R\$ 1,10**

**Demonstrativo de realização do Ativo diferido do IRPJ e CSLL  
Lair a valor presente em 31 de dezembro de 2015**

em R\$ 000's

	2016	2017	2018	2019
<b>Lair - Lucro antes IRPJ e CSLL</b>	<b>3.989</b>	<b>13.317</b>	<b>19.670</b>	<b>19.670</b>
<b>Alíquota do IRPJ e Contribuição social em relação a Lair</b>	<b>34%</b>	<b>34%</b>	<b>34%</b>	<b>34%</b>
<b>IRPJ e Contribuição social em relação Lair - 34%</b>	<b>1.356</b>	<b>4.528</b>	<b>6.688</b>	<b>6.688</b>
<b>Expectativa de realização das adições temporárias e Prejuízos fiscais</b>	<b>(2.253)</b>	<b>(2.643)</b>	<b>(976)</b>	<b>(540)</b>
<b>Saldo excedente de IRPJ e CSLL</b>	<b>(897)</b>	<b>1.885</b>	<b>7.664</b>	<b>7.228</b>