

Índice

5. Gerenciamento de riscos e controles internos

5.1 - Descrição - Gerenciamento de riscos	1
5.2 - Descrição - Gerenciamento de riscos de mercado	2
5.3 - Descrição - Controles Internos	3
5.4 - Alterações significativas	5
5.5 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e controles internos	6

10. Comentários dos diretores

10.1 - Condições financeiras/patrimoniais	7
10.2 - Resultado operacional e financeiro	8
10.3 - Efeitos relevantes nas DFs	9
10.4 - Mudanças práticas cont./Ressalvas e ênfases	10
10.5 - Políticas contábeis críticas	12
10.6 - Itens relevantes não evidenciados nas DFs	13
10.7 - Coment. s/itens não evidenciados	15
10.8 - Plano de Negócios	16
10.9 - Outros fatores com influência relevante	17

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.1 - Descrição - Gerenciamento de riscos

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

Formulário de Referência.**5.1 – Descrição – Gerenciamento de Riscos**

Apesar de a Companhia estar com as atividades fabris paralisadas desde o exercício de 2000, a administração mantém internamente uma estrutura de gerenciamento de Risco que visa identificar, avaliar, controlar e monitorar a exposição aos riscos para as tomadas de decisões.

Identificar: Os eventos internos e externos que influenciam os riscos são identificados e classificados entre riscos e oportunidades.

Essas oportunidades são selecionadas para os processos de estabelecimento de estratégias e objetivos.

Avaliar: os riscos são analisados, considerando-se a sua probabilidade e o impacto como base para determinar o modo pelo qual deverão ser administrados;

Controlar: políticas e procedimentos são estabelecidos e implementados para assegurar que as respostas aos riscos sejam executadas com eficácia;

Monitorar: o monitoramento é realizado através de atividades gerenciais contínuas, avaliações independentes, ou ambas as formas.

Santo André, 19 de Abril de 2017.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.2 - Descrição - Gerenciamento de riscos de mercado

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

Formulário de Referência.**5.2 – Descrição – Gerenciamento de Riscos de Mercado**

Embora a Companhia esteja com suas atividades fabris paralisadas desde o exercício de 2000, mantém-se em sua estrutura administrativa controles específicos para gerenciamento de riscos de mercado:

a) Riscos para os quais se busca proteção de seu patrimônio.

Com relação a grandes oscilações nos mercados financeiros.

b) Estratégia de proteção patrimonial (hedge).

Não há.

c) Instrumentos utilizados para a proteção patrimonial (hedge).

Não há.

d) Parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos.

Do grau de endividamento com relação ao seu patrimônio.

e) Se o emissor opera instrumentos financeiros com objetivos diversos de proteção patrimonial (hedge) e quais são esses objetivos.

Não aplicável.

f) Estrutura organizacional de controle de gerenciamento de riscos.

Sistema de risco com parâmetros de riscos pré-determinados com relação ao patrimônio da Companhia.

g) Adequação da estrutura operacional de controles internos para verificação da efetividade da política adotada.

Reuniões são feitas bimestralmente para atualização e parametrizações das novas realidades que as posições financeiras da companhia se encontram.

Santo André, 19 de Abril de 2017.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.3 - Descrição - Controles Internos

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

Formulário de Referência.**5.3 – Descrição – Controles Internos**

- a) Apesar de a companhia estar com suas atividades fabris paralisadas desde o exercício de 2000 a administração mantém em sua estrutura controles específicos para a gestão de seus ativos e passivos.
- b) Estes controles internos são gerenciados pela administração e também por profissionais contratados para assessorar as principais ações que tratam de processos trabalhistas e cíveis, tributários, debentures bem como para a manutenção de seu patrimônio.
- c) Os controles internos são supervisionados bimestralmente pela administração.
- d) As deficiências dos controles internos relatadas pelo auditor independente na carta de 10/08/2016 são:
 - Contingência fiscal:** Distorção decorrente das receitas apuradas com locação de imóveis em relação à incidência de tributos;
 - Política contábil:** Manutenção dos saldos dos debenturistas pelo seu valor sem atualização; Implementação de rotina administrativa em efetuar atualização dos tributos a recolher independente da obtenção dos dados dos órgãos oficiais; Justificar a manutenção do valor registrado dos bens imóveis, sem modificação e com depreciação pelas taxas atualmente utilizadas;
 - Outras contas a receber:** Apresentar plano de liquidação ou justificativa para sua manutenção como parte de seu ativo circulante;
 - Manutenção de enquadramento ao Refis:** Efeitos do cancelamento do Refis que possa representar aos planos de gestão da companhia em andamento, até mesmo, colocar em risco sua continuidade, recomenda-se que sejam desenvolvidos trabalhos de reativar essa opção, no menor tempo possível.
- e) Para corrigir as deficiências apresentadas, a companhia vem aperfeiçoando seus controles internos objetivando regularizar e liquidar seus passivos em especial às operações com Debenturistas, Impostos, Processos Trabalhistas e Cíveis. Em relação à contingência fiscal apontada, os eventuais débitos serão analisados pela assessoria tributária e se for o caso provisionados no balanço patrimonial de 31/03/2017. Com relação à política contábil, em especial a dívida com debenturistas, a companhia está envidando todos os esforços necessários para redução e repactuação da dívida. No que tange a manutenção dos valores registrados dos bens imóveis, informamos que devido o aquecimento imobiliário, o valor dos imóveis são superiores ao lançando na contabilidade. As outras contas a receber mencionados pelo auditor, informamos que a administração da companhia está negociando com os devedores a fim de liquidar o respectivo ativo. Dos tributos federais, conforme divulgado no relatório de administração, a companhia contratou escritórios especializados para aderir aos novos programas de parcelamentos sejam eles PRT ou REFIS, nos quais além de usar parte de seus prejuízos fiscais e a base negativa da CSLL que por consequência irão reduzir sensivelmente os

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.3 - Descrição - Controles Internos

respectivos valores e poderá também utilizar parte dos seus Depósitos Judiciais. Por fim ressaltamos que as deficiências apontadas pelo auditor independente foram adequadas e as providencias adotadas.

Santo André, 19 de Abril de 2017.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.4 - Alterações significativas

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

Formulário de Referência.

5.4 – Alterações Significativas

Não há devido à Companhia ainda estar com as suas atividades fabris paralisadas desde o exercício de 2000.

Santo André, 19 de Abril de 2017.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

5. Gerenciamento de riscos e controles internos / 5.5 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

Formulário de Referência.

5.5 – Outras Informações Relevantes sobre Gerenciamento de Riscos e Controles Internos

Não há.

Santo André, 19 de Abril de 2017.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.1 - Condições financeiras/patrimoniais

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

A companhia possui registrado em seu Balanço Patrimonial valores referentes à Ativos (Terrenos e Edificações) bem como débitos com processos trabalhistas, debêntures, impostos, contribuições e Refis.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.2 - Resultado operacional e financeiro

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.3 - Efeitos relevantes nas DFs

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.4 - Mudanças práticas cont./Ressalvas e ênfases

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

Não houve mudanças significativas nas práticas contábeis. As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº. 6.404/76, Lei 11.638/07 e Lei 11.941/09 e pronunciamentos emitidos pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade além de normas e instruções da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia, e foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC requer que a Administração da Companhia faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira sistemática pela Sociedade e são baseadas na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da Administração da Sociedade, cuja autorização para sua conclusão ocorreu em 15 de março de 2016.

Opinião dos auditores sobre as demonstrações contábeis

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas no primeiro parágrafo representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S/A** em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado - Examinamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (“DVA”), correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, preparadas sob a responsabilidade da

10. Comentários dos diretores / 10.4 - Mudanças práticas cont./Ressalvas e ênfases

Administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS's, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Ênfase

A NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S/A tem sofrido contínuos prejuízos operacionais e apresentado deficiência de capital de giro e patrimônio líquido a descoberto. Conforme comentado na Nota 01, suas atividades operacionais estão paralisadas desde o exercício de 2000, aguardando decisão do acionista controlador. Portanto, sua continuidade está vinculada à decisão de seus acionistas em efetuarem investimentos e aportes de capital para a identificação e desenvolvimento de novas atividades operacionais, além do sucesso nas negociações para a solução de seus passivos, especialmente trabalhistas, com debenturistas e tributários. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.5 - Políticas contábeis críticas

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

A elaboração dos controles internos estão adequadas e serviram de base para os trabalhos realizados nas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.6 - Itens relevantes não evidenciados nas DFs

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as novas práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº. 6.404/76, Lei 11.638/07 e Lei 11.941/09 e pronunciamentos emitidos pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade além de normas e instruções da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia, e foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC requer que a Administração da Companhia faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira sistemática pela Sociedade e são baseadas na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da Administração da Sociedade, cuja autorização para sua conclusão ocorreu em 15 de março de 2016.

Conforme informado anteriormente as atividades da Companhia estão paralisadas desde o exercício de 2000 em razão da inexistência de novos contratos. As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas considerando a normalidade de sua continuidade operacional.

a) Apuração do resultado

O resultado foi apurado pelo regime de competência de exercícios.

b) Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são registrados pelo custo de aquisição ou de construção corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em conta o tempo de vida útil dos bens e foi levada ao resultado do exercício em conta de despesas operacionais. Não foi identificada evidência de perdas não

10. Comentários dos diretores / 10.6 - Itens relevantes não evidenciados nas DFs

recuperáveis para as contas de terrenos e edificações em relação ao valor contábil.

A Companhia, após julgamento da Administração em relação ao valor residual do ativo imobilizado, optou por manter os mesmos critérios de avaliação adotados em exercícios anteriores por considerá-los mais justos, em face da situação econômica e financeira que vem atravessando desde a descontinuidade de suas atividades operacionais e que, qualquer acréscimo no imobilizado além de representar aumento nos custos operacionais em decorrência dos efeitos das depreciações, não representa benefício aos acionistas minoritários ou majoritários.

c) Outros ativos e passivos circulantes não circulantes

Os demais ativos circulantes e não circulantes, quando aplicáveis, são reduzidos a seus valores prováveis de realização mediante provisão. Os passivos circulantes e os não circulantes são atualizados monetariamente e incluem os encargos incorridos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.7 - Coment. s/itens não evidenciados

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.8 - Plano de Negócios

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.

10. Comentários dos diretores / 10.9 - Outros fatores com influência relevante

NORDON INDÚSTRIAS METALÚRGICAS S.A.
CNPJ nº. 60.884.319/0001-59
Santo André – São Paulo

COMENTÁRIO DOS DIRETORES

As atividades operacionais da sociedade estão paralisadas desde o exercício de 2000 em função da inexistência de novos contratos.

Santo André, 10 de Maio de 2016.

Elizabeth do Rocio de Freitas
Diretor Relações com Investidores.