

BUAIZ S/A - INDÚSTRIA E COMÉRCIO

CNPJ/MF Nº 28.126.928/0001-36

Demonstrações Contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2019.

I - Balanço Patrimonial - Ativo (Em Reais)		
	2019	2018
CIRCULANTE	82.853.789	99.059.998
Caixa e Equivalente de Caixa	14.682.914	21.878.750
Clientes	21.088.512	25.642.426
Estoques	25.277.995	27.440.779
Créditos	21.152.230	23.936.972
Tributos a Recuperar	12.168.670	12.992.223
Adiantamentos a Fornecedores	7.974.853	9.903.906
Outros Valores Realizáveis	1.008.707	1.040.843
Despesas do Exercício Seguinte	652.137	161.071
NÃO CIRCULANTE	125.254.586	137.261.129
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	45.104.232	51.797.596
Depósitos Judiciais	559.868	548.616
PartesRelacionadas	13.754.444	5.278.444
Créditos Tributários	12.356.403	27.524.048
Outros Valores Realizáveis	18.407.733	18.407.733
Despesas do Exercício Seguinte	25.785	38.755
Investimentos	-	360.000
Imobilizado	69.476.140	74.560.086
Intangível	10.674.214	10.542.267
Diferido	-	1.180
TOTAL DO ATIVO	208.108.375	236.321.127

I - Balanço Patrimonial - Passivo (Em Reais)		
	2019	2018
CIRCULANTE	86.512.805	81.878.816
Fornecedores	31.796.213	43.169.720
Empréstimos e Financiamentos	43.247.680	24.980.999
Obrigações Fiscais, Sociais e Trabalhistas	10.509.158	12.224.711
Outras Obrigações a Pagar	959.754	1.503.386
NÃO CIRCULANTE	64.565.884	85.690.666
Empréstimos e Financiamentos	12.145.836	20.568.545
PartesRelacionadas	30.277.033	26.751.965
Programa de Recuperação Fiscal	19.346.005	32.262.910
Prov. p/ Imp. de Renda e Contrib. Social sobre Reavaliação	-	1.675.979
Outras Obrigações	2.797.009	4.431.267
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	57.029.686	68.751.646
Capital Social	71.807.088	71.807.088
Reservas de Capital	15.337.236	15.337.236
Reserva de Reavaliação	5.087.243	7.888.837
Prejuízos Acumulados	(35.201.881)	(26.281.516)
TOTAL DO PASSIVO	208.108.375	236.321.127

II - Demonstração do Resultado (Em Reais)		
	2019	2018
Receita Operacional Bruta	241.306.622	255.370.266
Deduções	(14.171.101)	(15.508.830)
Devoluções e Descontos Incondicionais	(1.733.281)	(1.852.989)
Impostos e Contribuição	(12.437.821)	(13.655.842)
Receita Operacional Líquida	227.135.521	239.861.436
Custo dos Produtos/Mercadorias Vendidas	(166.611.325)	(174.878.390)
Lucro Bruto	60.524.196	64.983.046
Receitas (Despesas) Operacionais	(52.121.809)	(50.074.250)
Despesas com Vendas	(31.605.662)	(31.443.623)
Despesas Administrativas	(21.533.945)	(19.901.774)
Despesas Tributárias	(1.179.189)	(2.242.099)
Outras Despesas Receitas Operacionais	1.519.577	759.518
Outras Receitas/ Despesas Não operacionais	677.410	2.753.728
Equivalência Patrimonial	-	-
Lucro Antes das Despesas e Receitas Financeiras	8.402.387	14.908.795
Resultado Financeiro	(11.472.875)	(5.439.559)
Lucro/Prejuízo Antes do Imposto e CSLL	(3.070.488)	9.469.237
Contribuição Social e Imposto de Renda	-	(629.069)
Resultado do Exercício	(3.070.488)	8.840.168
Lucro por Ação do Capital Social	(1,64)	4,71

V - Demonstração dos Fluxos de Caixa Método Indireto (Em Reais)		
	2019	2018
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	(3.070.488)	8.840.168
Ajustes por:		
Ajustes de Exercícios Anteriores	48.689	1.666.450
Depreciações e amortizações	6.650.271	5.589.589
Redução/Aumento dos Ativos		
Clientes	4.553.913	(4.478.954)
Estoques	2.162.784	351.737
Impostos a Recuperar	823.552	(4.589.519)
Adiantamentos a Fornecedores	1.929.053	8.240.628
Outros Valores Realizáveis	32.136	(19.159)
Aplicações Financeiras	-	-
Despesas dos Exercícios Seguintes	(491.066)	(21.330)
Depósitos Judiciais	(11.252)	(18.204)
Partes Relacionadas	(8.476.000)	(1.860.500)
Créditos Tributários	15.167.645	(311.360)
Certificado Incentivo Fiscal	-	-
Outros Valores Realizáveis	-	(280.675)
Despesas dos Exercícios Seguintes	12.971	867
Aumento/Redução dos Passivos		
Fornecedores	(11.373.506)	(1.836.118)
Obrigações Fiscais Sociais	(1.715.553)	533.709
Outras Obrigações a Pagar	(543.631)	565.302
Gratificações Diretoria/Dividendos a Distribuir	-	-
PartesRelacionadas	3.525.068	(45.558.693)
Programa de Recuperação Fiscal – PAES	(12.916.905)	(6.709.239)
Prov. p/ Imp. de Renda e Contrib. Social sobre Reavaliação	(1.675.979)	-
Outras Obrigações	(1.634.257)	(1.396.256)
Realização Reserva Reavaliação	(2.801.594)	-
Ações em Tesousaria	(5.898.566)	-
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(15.702.715)	(41.291.559)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisições do Imobilizado e Intangível	(5.933.062)	(31.020.022)
Alienação do Imobilizado e Investimentos	4.595.971	80.339
Recebimentos de Partes Relacionadas	-	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(1.337.091)	(30.939.682)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Financiamento	9.843.971	16.879.582
Aumento de Capital	-	35.332.010
Agio na emissão de ações	-	15.337.231
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	9.843.971	67.548.823
Aumento/Redução líquido de caixa e equivalentes de caixa	(7.195.835)	(4.682.419)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	21.878.750	26.561.169
Caixa e equivalentes de caixa por incorporação	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	14.682.914	21.878.750
	(7.195.836)	(4.682.419)

Buaz S/A - Indústria e Comércio - Página 2 de 4

III - Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
(Em Reais)

Mutações Patrimoniais	Capital Social	Reserva de Capital					Prejuízos Acumulados			Total
		Corr. Mon-etária Capital Social	Reserva de Capital	Incentivos Fiscais	Ágio na Emissão de ações	Adiant. p/ Futuro Aumento de Capital	Ações em Tesouraria	Reserva de Reavaliação	Lucros/ Prejuízos Acumulados	
Saldo em 31.12.2017	36.475.078	-	5	-	-	0	-	8.104.340	(37.071.689)	7.507.734
Aumento de Capital	35.332.010	-	-	-	-	-	-	-	-	35.332.010
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	1.666.450	1.666.450
Realização da Res. Reavaliação	-	-	-	-	-	-	-	(215.503)	283.556	68.053
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incentivos Fiscais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ágio na Emissão de Ações	-	-	-	-	15.337.231	-	-	-	-	15.337.231
Resultado do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	8.840.168	8.840.168
Saldo em 31.12.2018	71.807.088	-	5	-	15.337.231	0	-	7.888.838	(26.281.516)	68.751.646
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	48.689	48.689
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realização da Res. Reavaliação	-	-	-	-	-	-	-	(2.801.594)	-	(2.801.594)
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	-	-	(5.898.566)	-	-	-
Incentivos Fiscais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ágio na Emissão de Ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.070.488)	(3.070.488)
Saldo em 31.12.2019	71.807.088	-	5	-	15.337.231	0	(5.898.566)	5.087.244	(29.303.315)	57.029.687

Notas Explicativas sobre as Demonstrações Contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em Reais)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia tem por objetivo principal a produção, beneficiamento e comercialização de produtos agrícolas, minerais e sintéticos; indústria e comércio de derivados do café, incluindo o beneficiamento, torrefação de grãos; importação e exportação em geral; agenciamento e transporte em geral e o comércio atacadista em geral, situado na Av. Presidente Florentino Avidos, 350, Parque Moscoso, Vitória - ES.

2 - BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com a Norma Internacional de Relatórios Financeiros (IRFS) para Empresas Pequenas e de Médio Porte (SMES) emitida pelo International Accounting Standards Board, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil conforme NBC TG 1000 (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas.

3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua (a moeda funcional). As demonstrações contábeis estão apresentadas em R\$ (reais), que é a moeda funcional da Companhia e, também, sua moeda de apresentação.

b) Receitas e Despesas

A maior parte das vendas é efetuada com base em prazos normais de crédito, e as contas a receber não estão sujeitas a juros. Quando o crédito é estendido além dos prazos normais de crédito, as contas a receber são mensuradas pelo custo amortizado utilizando-se o método de juros efetivos. Ao final de cada período de relatório, os valores contábeis de contas a receber de clientes e outras são revistos para determinar se há qualquer evidência objetiva de que os valores não são recuperáveis. Se houver evidência, uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado do período.

c) Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são avaliadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, não excedendo o valor de realização.

d) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalente de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor). As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

e) Clientes

As contas clientes são avaliadas pelo montante original da mercadoria vendida deduzida a provisão para créditos de realização duvidosa da conta de clientes, estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

f) Estoques

Os estoques de produtos acabados e em elaboração e os demais estoques foram avaliados, respectivamente, pelos custos de produção e de aquisição, os quais não superam os valores de mercado. O custo é determinado usando-se o método da média ponderada móvel. Os custos dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreendem matéria-prima, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionados (com base na capacidade operacional normal).

g) Seguros

Os bens de responsabilidades da Companhia estão segurados por valores considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros sobre suas operações.

h) Investimentos

Os investimentos estão demonstrados ao custo de aquisição ajustados a seus prováveis valores de realização.

i) Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábrica. O imobilizado é mensurado pelo custo, menos a depreciação acumulada. A depreciação é reconhecida de modo a locar o custo dos ativos, menos os seus valores residuais ao longo de suas vidas úteis estimadas, utilizando-se o método linear. As seguintes taxas anuais são usadas para a depreciação do imobilizado:

Edificações 25 anos

Móveis e Utensílios, Máquinas Equipamentos Industriais e Instalações 10 anos
Veículos e Equipamentos de Informática 05 anos
O saldo da reserva de reavaliação, conforme facultada pela Lei nº 11.638/07 será mantido até sua completa amortização, que segue a vida útil do bem reavaliado. Se houver uma indicação de que houve uma mudança significativa na taxa de amortização, na vida útil ou no valor residual de um ativo intangível, a amortização é revista prospectivamente para refletir as novas expectativas.

j) Intangível

Ativos intangíveis consistem em software de computador adquirido e também direitos de uso de linhas telefônicas e marcas e patentes, reconhecidos pelo custo, menos a amortizações acumuladas. Eles são amortizados ao longo de sua vida útil estimada de cinco anos, utilizando-se o método linear. Se houver uma indicação de que houve uma mudança significativa na taxa de amortização, na vida útil ou no valor residual de um ativo intangível, a amortização é revista prospectivamente para refletir as novas expectativas.

k) Diferido

O diferido é composto basicamente por ágios com rentabilidade futura decorrentes de incorporação de empresa coligada, gastos com implantação de sistemas e métodos demonstrados ao valor de custo, ajustado por amortizações acumuladas, conforme descrito na nota explicativa nº 15, no prazo máximo de 10 anos, período em que a administração entende que os benefícios serão gerados.

l) Créditos Tributários

O imposto de renda decorrente de prejuízos fiscais e da contribuição social de base negativa, são reconhecidos levando-se em consideração análises dos resultados futuros, fundamentadas por projeções de lucros elaboradas pela administração com base em premissas internas de produção e vendas e em atuais cenários macroeconômicos e tributários, os saldos acumulados das obrigações fiscais relativas ao imposto de renda e da contribuição social contabilizado e o histórico de lucratividade da empresa em exercícios anteriores.

m) Empréstimos e Financiamentos

Contemplam encargos financeiros e variações monetárias apropriadas ao resultado do exercício até a data do balanço patrimonial, conforme mencionado na nota nº 17.

n) Instrumentos Financeiros

Os ativos e passivos financeiros básicos são mensurados ao custo amortizado deduzido de perda por redução ao valor recuperável. O Caixa e Equivalente de Caixa, correspondem os saldos a vista; Aplicações, correspondem os créditos de qualquer natureza em nome de instituições financeiras; e Contas a receber, inclui todos os demais créditos com natureza de ativos financeiros em nome de clientes.

o) Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Adicionalmente consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real.

4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	2019	2018
Caixa e Bancos	5.439.164	7.979.807
Aplicações Financeiras	9.243.750	13.898.943
Total	14.682.914	21.878.750

5 - CLIENTES

Descrição	2019	2018
Clientes no País	21.391.831	26.426.581
Cheques a Receber	-	-
Menos:		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(303.318)	(784.155)
Total	21.088.513	25.642.426

6 - ESTOQUES

Descrição	2019	2018
Matéria-prima	21.461.880	20.166.443
Produtos Acabados	1.885.316	5.328.803
Produtos em Elaboração	1.027.254	1.018.516
Insumos	903.545	927.017
Total	25.277.995	27.440.779

Buaiz S/A - Industria e Comércio - Página 3 de 4

7 - TRIBUTOS A RECUPERAR

Descrição	2019	2018
Imposto de Renda Retido na Fonte	188.267	14.401
Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	1.433.378	1.498.051
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	22.474	83.393
Antecipação Imposto de Renda e CSLL	2.475.935	3.942.042
PIS e COFINS a compensar	2.041.026	3.337.936
PIS Repique	2.790.940	2.790.940
PIS e COFINS sobre Importação	3.196.160	1.297.535
Outros Impostos a Recuperar	20.490	27.924
Total	12.168.670	12.992.222

ICMS e IPI

Os saldos são gerados nas operações comerciais, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza. A Administração da Companhia estima que a realização de tais créditos ocorrerá dentro do próximo exercício, sem a ocorrência de qualquer perda.

Antecipação Imposto de Renda e CSLL

Os valores correspondem revisão dos cálculos do imposto de renda e da contribuição social referentes aos exercícios de 2014 a 2018.

8 - ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

Descrição	2019	2018
Adiantamentos a Fornecedores	7.974.853	9.903.906
Total	7.974.853	9.903.906

O adiantamento a fornecedores neste exercício refere-se ao processo ampliação da Companhia no Moinho e da nova fábrica de bolo no município de Vila Velha e Vitória/ES.

9 - OUTROS VALORES REALIZÁVEIS

Descrição	2019	2018
Adiantamentos a Funcionários	40.092	74.772
Adiantamentos a Empresas Ligadas	824.362	824.362
Outros Créditos	144.253	141.709
Total	1.008.707	1.040.843

10 - PARTES RELACIONADAS

Descrição	2019	2018
Enseada Empreendimentos S/A	3.355.033	3.355.033
Buaiz Participações e Investimentos S/A	10.336.500	1.860.500
Outras Empresas	62.910	62.910
Total	13.754.443	5.278.443

13 - IMOBILIZADO

Descrição	2018	Aquisição/ Depreciações			2019
		Aquisição/ Depreciações	Baixa	Transf.	
Terrenos	7.412.931	-	-	-	7.412.931
Prédios	18.372.645	447.651	(4.842.036)	1.201.095	15.179.355
Instalações	10.088.648	472.259	(592.710)	458.930	10.427.127
Máquinas	39.749.482	1.217.613	(4.015.106)	-	36.951.989
Equip. Informática	1.417.533	85.871	(110.429)	-	1.392.975
Móveis e Utensílios	3.528.950	389.395	(596.151)	-	3.322.194
Frota de veículos	3.815.943	-	(519)	-	3.815.424
Benef. Imóveis Terceiros.	270.474	500.575	(108.478)	20.500	683.071
Ref. Silos de Trigo	22.063	-	(3.923)	-	18.140
Ferramentas	14.935	25.974	-	-	40.909
Objetos de Arte	3.174	-	-	-	3.174
Reavaliação Máquinas	17.202.506	-	-	-	17.202.506
Reavaliação de Imóveis	7.088.899	-	-	-	7.088.899
Reavaliação Terrenos	2.366.069	-	-	-	2.366.069
Imob..em Andamento	11.996.306	2.687.083	-	(2.268.733)	12.414.656
Total o Imobilizado	123.350.558	5.826.421	(10.269.352)	(588.208)	118.319.419

Prédios	(5.257.253)	(437.512)	1.369.781	-	(4.324.984)
Instalações	(3.047.928)	(834.710)	407.232	-	(3.475.406)
Máquinas	(12.836.915)	(3.713.888)	3.467.816	-	(13.082.987)
Equip. Informática	(940.279)	(133.884)	109.310	-	(964.853)
Móveis e Utensílios	(2.578.765)	(157.502)	568.083	-	(2.168.184)
Frota de veículos	(2.665.102)	(511.753)	519	-	(3.176.336)
Benef. Imóveis Terceiros	(270.474)	(10.393)	108.478	-	(172.389)
Ferramentas	(244)	(3.970)	-	-	(4.214)
Ref. Silos de Trigo	(21.221)	(476)	3.618	-	(18.079)
Reavaliação Máquinas	(17.202.507)	-	-	-	(17.202.507)
Reavaliação de Imóveis	(3.969.784)	(283.556)	-	-	(4.253.340)
Total das Depreciações	(48.790.472)	(6.087.644)	6.034.837	-	(48.843.279)

Valor Residual	74.560.086	(261.223)	(4.234.515)	-	69.476.140
-----------------------	-------------------	------------------	--------------------	----------	-------------------

14 - INTANGÍVEL

Descrição	2018	Aquisição/ Amortizações			2019
		Aquisição/ Amortizações	Baixa	Transf.	
Intangível					
Sistema Aplicativos	7.493.538	106.642	(277.752)	588.208	7.910.636
Dir.Uso de Linhas	19.711	-	-	-	19.711
Marca e patentes	9.599.297	-	-	-	9.599.297
Dir.Uso Rec. Nat.	1.229.576	-	-	-	1.229.576
Desenvolvimento Web	31.000	-	-	-	31.000
Total do Intangível	18.373.122	106.642	(277.752)	588.208	18.790.220

Amortizações

Sistema Aplicativos	(6.570.681)	(561.286)	276.295	-	(6.855.672)
Dir.Uso Rec. Nat.	(1.229.174)	(160)	-	-	(1.229.334)
Desenvolvimento Web	(31.000)	-	-	-	(31.000)
Total das Amortizações Acumulada	(7.830.855)	(561.446)	276.295	-	(8.116.006)

Valor Residual	10.542.267	(454.804)	(1.457)	588.208	10.674.215
-----------------------	-------------------	------------------	----------------	----------------	-------------------

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Descrição	2019	2018
Buaiz Participações e Investimentos S/A	17.454.082	16.281.958
Televisão Vitória S/A	8.437.951	9.036.858
Café Número Um S/A	4.385.000	1.433.149
Outros valores	0	-
Total	30.277.033	26.751.965

Os contratos entre as coligadas e a controladora são atualizados pela TR.11 -

CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

Descrição	2019	2018
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	7.579.212	7.579.212
Provisão PIS e COFINS não Cum. Judicial	960.438	960.438
IPI a compensar	386.424	386.424
Outros créditos	234.169	-
PIS e COFINS Importação	3.196.160	18.597.974
Total	12.356.403	27.524.048

Base Negativa da CSLL e IRPJ diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferido são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, e da base negativa da contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações contábeis. As alíquotas destes tributos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para contribuição social sobre o lucro líquido.

PIS e COFINS sobre Importação

Os valores correspondem às contribuições do PIS e COFINS sobre importações de trigo dos anos anteriores que foram reconhecidos pela empresa no exercício 2010, conforme assessoria jurídica da Companhia.

12 - OUTROS VALORES REALIZÁVEIS

O saldo corresponde em parte à variação cambial diferida dos seguintes exercícios:

Descrição	2019	2018
2011	6.269.005	6.269.005
2012	11.858.053	11.858.053
Total	18.127.058	18.127.058

Buaz S/A - Industria e Comércio - Página 4 de 4

15 - DIFERIDO

Descrição	2019	2018
Gastos de Implantação de Sistemas e Métodos	1.160.424	1.160.424
Ágio – Rentabilidade Futura	17.797.588	17.797.588
Soma	18.958.012	18.958.012
Amortizações Acumuladas	(18.958.012)	(18.956.832)
Valor Residual	-	1.180

Conforme permitido pela Lei nº 11.941/09, o saldo remanescente do ativo diferido em 31 de dezembro de 2008, que não pôde ser alocado ao ativo imobilizado e intangível, permanecerá no ativo sob essa classificação até sua completa

17 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Descrição	2019			2018		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Capital de Giro	42.744.941	11.700.845	54.445.786	24.631.712	19.847.535	44.479.247
Ativo Permanente	502.738	444.992	947.730	349.287	721.010	1.070.297
Total	43.247.679	12.145.837	55.393.516	24.980.999	20.568.545	45.549.544

Encargos Financeiros:

Capital de Giro - Atualização com juros de 3,50% a.a.

Garantias - Os financiamentos estão garantidos por avais da diretoria e por alienação fiduciária.

18 - PROGRAMA DE PARCELAMENTO DE TRIBUTOS – LEI 11.941/09

Companhia formalizou o Pedido de Parcelamento Especial na forma da Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, regulamentada pela Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 6, de 22 de julho de 2009 (REFIS IV), incluindo novos débitos e migrando valores inscritos no parcelamento especial anterior (PAES - Lei 10.684/03). A inclusão neste novo programa de parcelamento especial se completou em 06/2011 onde ocorreu a consolidação da dívida, no montante de R\$ 19.289.254, em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 32.055.480, em 2018) devidos a longo prazo e parte devido a curto prazo contabilizada na rubrica intitulada Obrigações Fiscais, Sociais e Trabalhistas, no montante de R\$ 6.668.918 (R\$ 7.031.147, em 2018), portanto, no montante total de R\$ 25.938.172 (R\$ 39.086.627, em 2018). A mensuração e a contabilização das dívidas foram efetuadas de acordo com as condições legais estabelecidas no programa.

19 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1 - Capital Social

O capital social de R\$ 36.475.078 para R\$ 71.807.088 composto por 3.696.781 ações, sendo 3.322.966 ações ordinárias nominativas, 32.357 ações preferenciais classe "A", e 341.458 ações preferenciais classe "B", com preço unitário de R\$ 19,42.

19.2 - Reserva de Capital

19.2.1 - Reserva de Incentivos Fiscais

O art. 10 da Lei Complementar nº 160/2017 prevê que "o disposto nos §§ 4º e 5º do art. 30 da Lei nº 12.973, de 23 de maio de 2014, aplica-se inclusive aos incentivos e aos benefícios fiscais ou financeiros-fiscais de ICMS instituídos por legislação estadual publicada até a data de início de produção de efeitos desta Lei Complementar, desde eu atendidas as respectivas exigências de registro e depósito, no termos do art. 3 esta Lei Complementar. A Companhia não procedeu o seu registro deste referido Incentivos fiscais ICMS, porque não há saldo suficiente, ou seja, porque está com prejuízo acumulado. O art. 189 da Lei da Sociedade Anônima, do resultado do exercício devem ser primeiro diminuídos os prejuízos acumulados, assim não havendo sobra para constituir a Reserva de Incentivos Fiscais. Segue os valores de incentivos fiscais que serão contabilizados quando haver saldo suficiente para realizar a constituição.

Descrição	Valor
Vlr Res Incentivos Fiscais Cfe Ata 07/12 Ref 2014	1.775.848
Vlr Res Incentivos Fiscais Cfe Ata 07/12 Ref 2016	2.609.086
Vlr Res Incentivos Fiscais Cfe Ata 07/12 Ref 2017	5.406.968
Vlr Res Incentivos Fiscais Cfe Ata 07/12 Ref 2018	8.840.168
Vlr Res Incentivos Fiscais Cfe Ata 07/12 Ref 2018	8.853.920
Total	27.485.990

19.3 - Ações em Tesouraria

19.3.1 - Ações em Tesouraria

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia comprou 224.262 ação no montante R\$ 5.898.566 do acionista Café Número Um S/A conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizado em 31.12.2018

20 - RECEITA

A reconciliação da receita bruta de vendas para receita operacional líquida é assim composta:

Descrição	2019	2018
RECEITAS DE VENDAS E SERVIÇOS	241.306.622	255.370.266
Vendas de Produtos	235.400.209	226.827.062
Vendas de Serviços	5.051.116	4.498.943
Vendas de Mercadorias	855.297	40.417
DEDUÇÕES	(14.171.102)	(15.508.831)
Devoluções e Descontos incondicionais	(1.733.281)	(1.386.093)
Impostos Incidentes sobre as Vendas	(12.437.821)	(13.575.014)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	227.135.520	239.861.435

21 - OUTRAS DESPESAS RECEITAS

Descrição	2019	2018
Outras receitas	-	-
Atualizações débitos MP 783/17	-	2.446.722
Vendas Investimentos	-	-
Alienação imobilizado	677.410	307.006
Total	2.753.728	2.753.728

amortização, porém sujeito à análise periódica de sua recuperação.

a) Ágio com Rentabilidade Futura

Decorre da incorporação da empresa Coligada Moinho Três Rios Ltda. ao patrimônio da Companhia em 2002, gerando nesta operação o Ágio de R\$ 17.799.593, formado pela diferença entre os valores de mercado dos ativos incorporados, com os seus respectivos valores contábeis. O ágio está sendo amortizado considerando-se o prazo de 10 anos.

16 - FORNECEDORES

Descrição	2019	2018
Nacionais	8.081.757	10.120.627
Estrangeiros	23.714.456	33.049.093
Total	31.796.213	43.169.720

22 - OUTRAS RECEITAS

Descrição	2019	2018
Indenizações Seguros	71.722	68.679
Bonificação recebidas	-	7.440
Aluguel	194.738	161.090
Recuperação despesas	658	3.898
Outras receitas	1.252.459	518.411
Total	1.519.577	759.518

23 - RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

Descrição	2019	2018
Receitas Financeiras	20.943.976	25.354.846
Despesas Financeiras	(32.416.850)	(30.794.405)
Resultado Financeiro Líquido	(11.472.874)	(5.439.559)

24 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Descrição	2019	2018
Lucro antes do Imposto de Renda da CSLL	(3.070.488)	9.469.319
(+) Total das Adições	42.671.960	34.097.804
(-) Total das Exclusões	44.804.237	40.819.351
Lucro Real antes das Compensações	(5.202.765)	2.747.772
(-) Compensações	-	824.331
Base de cálculo do Imposto Renda e Contrib. Social	(5.202.765)	1.923.441
Imposto de renda (15%)	-	455.959
Adicional (10%)	-	-
Contribuição social sobre o lucro líquido (9%)	-	173.110
Imposto de Renda e da Contrib. Social Corrente	-	629.069
Imposto de Renda e Contrib. Social diferido do Passivo	-	(68.053)
Total do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-	561.016

25 - APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria Executiva e autorizadas para emissão em 20 de março de 2020.

26 - EVENTO SUBSEQUENTE

A companhia avaliou os acontecimentos posteriores a 31 de dezembro de 2019 até a presente publicação considerando os possíveis impactos do COVID19 em suas demonstrações financeiras em conformidade com o ofício CVM 02/2020 e não encontrou eventos subsequentes relevantes que demandem ajustes nas demonstrações financeiras e nem a serem divulgados relativos a esse assunto.

Efeitos do Coronavírus nas Demonstrações Financeiras A Companhia informa que suas operações são fortemente focadas no mercado interno, sendo seu desempenho dependente do nível de atividade econômica do País. A pandemia do Covid-19 tem proporcionado uma rápida degradação das condições macroeconômicas, induzindo a adoção de ações preventivas por parte da Administração. Apesar da dificuldade em dimensionar os impactos na Companhia, esse cenário de grande incerteza acrescenta um risco adicional ao negócio. No ciclo operacional da empresa, o cenário decorrente da pandemia do Covid-19 acentua os riscos relacionados ao volume de vendas, em função do fechamento de estabelecimentos comerciais por decisões governamentais e retração da intenção de compra do consumidor, à inadimplência dos clientes e à escassez e aumento do custo do crédito bancário. Por outro lado, a forte desvalorização do real frente ao dólar produz impacto limitado na Companhia, visto que suas operações são precificadas em reais, em relação a importação do trigo pelos valores praticados no mercado internacional. Da mesma forma, a cadeia de suprimentos da empresa é baseada em fornecedores locais, não estando sujeita ao risco de desabastecimento por restrições no comércio internacional. A concretização do quadro dos riscos elencados acima, em especial a redução nas vendas, inadimplência dos clientes e escassez de crédito bancário colocaria pressão sobre a disponibilidade de caixa da empresa. A Companhia tem como prioridade a segurança e o bem-estar dos seus colaboradores e da comunidade em geral, de modo que tem tomado todas as medidas ao seu alcance para que os impactos da pandemia sejam os menores possíveis.

Vitória, (ES), 31 de dezembro de 2019.

Américo Buaz Filho
Presidente

Leonades M. Constanção da Silva
Contadora - Crc/Es 11.757