

Moinho Paulista S.A.

CNPJ nº 33.390.527/0001-29

Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2015 - Em milhares de reais, exceto lucro por ação

Mensagem da Administração

Apresentamos o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015, cujo parecer da PwC encontra-se arquivado na Companhia. O ano de 2015 foi marcado por uma grande safra de trigo nacional, de boa qualidade, o que pressionou os preços de aquisição de matéria-prima, e consequentemente os preços de vendas. Por outro lado, a desvalorização cambial oneou a aquisição de trigo importado. Neste contexto, a Nita passou a trabalhar com um percentual de trigo nacional, em algumas linhas de produtos, de

forma a manter sua competitividade no mercado. Nesse ano foram finalizados os investimentos de automação das linhas de produção, especialmente nas áreas de armazenagem e logística, reduzindo custos e adequando estoques de produtos estratégicos. Desde o início do ano de 2014 a Companhia adotou uma política de fortalecimento de sua estrutura de capital, de forma a proteger seu Patrimônio Líquido, diante de uma crise que se anunciava. Dentro desta política, em janeiro de 2016, a Companhia resgatou antecipadamente a totalidade das debêntures que venceriam em 2018, o que

será apresentado nas demonstrações financeiras de 2016. Agradecemos a todos os nossos parceiros, fornecedores, clientes e demais stakeholders que participaram e fizeram parte das atividades da empresa durante o ano de 2015, especialmente aos nossos colaboradores que com dedicação contribuem para os resultados da Companhia.

São Paulo, 15 de abril de 2016

A Administração
Moinho Paulista S/A

Balço patrimonial		Passivo e patrimônio líquido		Demonstração dos fluxos de caixa			
Ativo	2015	2014	2015	2014	2015	2014	
Circulante			Circulante		Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Caixa e equivalentes de caixa	20.908	1.668	Fornecedores		Lucro antes do imposto de renda	2.579	
Bancos conta vinculada	-	1.244	Nacionais	7.493	7.769		
Contas a receber de clientes	39.135	34.342	Exterior	41.585	23.448	Ajustes de:	
Estoques	19.236	21.645	Empréstimos	14.584	2.003	Depreciação e amortização	4.954
Tributos a recuperar	922	469	Debêntures	25.000	48	Baixa de ativo imobilizado	526
Despesas antecipadas	2.013	887	Salários e encargos sociais	4.283	3.443	Provisão, atualizações e baixas de contingências	398
Partes relacionadas	25.700	-	Tributos a pagar	652	623	Juros e variações monetárias e cambiais	8.385
Outros ativos	2.553	3.872	Parcelamento de tributos	5.430	11.361	Equivalência patrimonial em sociedade controlada	121
	110.467	64.127	Outros passivos	3.095	4.034	Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	1.090
				102.122	52.729		18.053
Não circulante			Não circulante			Variações nos ativos e passivos	
Realizável a longo prazo			Empréstimos	1.742	1.546	Bancos conta vinculada	1.244
Partes relacionadas	26.987	56.946	Debêntures	-	25.000	Contas a receber	(5.883)
Tributos a recuperar	2.011	1.564	Tributos diferidos	9.668	10.659	Estoques	2.409
Tributos diferidos	1.965	683	Provisão para contingências	7.276	9.199	Tributos a recuperar	(322)
Despesas antecipadas	-	1.515	Parcelamento de tributos	9.586	13.433	Partes relacionadas	811
	30.963	60.708		28.272	59.837	Depósitos compulsórios e judiciais	22
Investimentos	119	-	Total do passivo	130.394	112.566	Outros ativos e despesas antecipadas	1.709
Imobilizado	63.728	64.356	Patrimônio líquido			Fornecedores	17.565
Intangível	186	182	Capital social	47.689	47.689	Salários e encargos sociais	837
	94.996	125.246	Reservas de capital	7.694	7.694	Tributos a pagar	(608)
			Reserva de lucros	923	737	Outros passivos	(960)
			Ajustes de avaliação patrimonial	18.763	20.687	Caixa gerado nas operações	34.877
			Total do patrimônio líquido	75.069	76.807	Juros pagos sobre empréstimos, debêntures e outros	(4.320)
			Total do passivo e patrimônio líquido	205.463	189.373	Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.057)
						Pagamento de contingências	(2.343)
						Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	25.157
						Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
						Aquisições de bens do ativo imobilizado	(4.468)
						Aquisição de ativos intangíveis	(69)
						Aquisição de investimentos	(240)
						Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(4.777)
						Fluxos de caixa das atividades de financiamento	
						Captação de empréstimos	30.992
						Parcelamento de tributos	-
						Amortização de empréstimos	(20.377)
						Amortização de parcelamento de tributos	(11.755)
						Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.140)
						Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	19.240
						Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.668
						Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	20.908
						Transações que não afetam caixa	
						Aquisições de bens do ativo imobilizado a pagar	319
						Transferência para ativo a recuperar	412
						Redução de partes relacionadas pela distribuição de dividendos	3.532
						Demonstração do resultado abrangente	
						Lucro líquido do exercício	1.794
						Outros componentes do resultado abrangente	19.848
						Realização do ajuste de avaliação patrimonial	1.924
						Total do resultado abrangente do exercício	3.718
							22.175

"As demonstrações financeiras completas, as notas explicativas e o parecer do auditor estão à disposição na sede da empresa"

A Diretoria

Jacqueline Ribeiro - Diretora de Controladoria - CRC 1RJ076369/O-5-T

Sônia Guerra - Supervisora de Contabilidade

Moinho Paulista S.A.

CNPJ nº 33.390.527/0001-29

Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2015 - Em milhares de reais, exceto lucro por ação

Mensagem da Administração

Apresentamos o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015, cujo parecer da PwC encontra-se arquivado na Companhia. O ano de 2015 foi marcado por uma grande safra de trigo nacional, de boa qualidade, o que pressionou os preços de aquisição de matéria-prima, e consequentemente os preços de vendas. Por outro lado, a desvalorização cambial onerou a aquisição de trigo importado. Neste contexto, a Nita passou a trabalhar com um percentual de trigo nacional, em algumas linhas de produtos, de

forma a manter sua competitividade no mercado. Nesse ano foram finalizados os investimentos de automação das linhas de produção, especialmente nas áreas de armazenagem e logística, reduzindo custos e adequando estoques de produtos estratégicos. Desde o início do ano de 2014 a Companhia adotou uma política de fortalecimento de sua estrutura de capital, de forma a proteger seu Patrimônio Líquido, diante de uma crise que se anunciava. Dentro desta política, em janeiro de 2016, a Companhia resgatou antecipadamente a totalidade das debêntures que venceriam em 2018, o que

será apresentado nas demonstrações financeiras de 2016. Agradecemos a todos os nossos parceiros, fornecedores, clientes e demais stakeholders que participaram e fizeram parte das atividades da empresa durante o ano de 2015, especialmente aos nossos colaboradores que com dedicação contribuem para os resultados da Companhia.

São Paulo, 15 de abril de 2016

A Administração
Moinho Paulista S/A

Balança patrimonial		Passivo e patrimônio líquido		2015		2014	
Ativo	2015	2014		2015	2014		2014
Circulante			Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	20.908	1.668	Fornecedores				
Bancos conta vinculada	-	1.244	Nacionais	7.493	7.769		
Contas a receber de clientes	39.135	34.342	Exterior	41.585	23.448		
Estoques	19.236	21.645	Empréstimos	14.584	2.003		
Tributos a recuperar	922	469	Debêntures	25.000	48		
Despesas antecipadas	2.013	887	Salários e encargos sociais	4.283	3.443		
Partes relacionadas	25.700	-	Tributos a pagar	652	623		
Outros ativos	2.553	3.872	Parcelamento de tributos	5.430	11.361		
	<u>110.467</u>	<u>64.127</u>	Outros passivos	3.095	4.034		
				<u>102.122</u>	<u>52.729</u>		
Não circulante			Não circulante				
Realizável a longo prazo			Empréstimos	1.742	1.546		
Partes relacionadas	26.987	56.946	Debêntures	-	25.000		
Tributos a recuperar	2.011	1.564	Tributos diferidos	9.668	10.659		
Tributos diferidos	1.965	683	Provisão para contingências	7.276	9.199		
Despesas antecipadas	-	1.515	Parcelamento de tributos	<u>9.586</u>	<u>13.433</u>		
	<u>30.963</u>	<u>60.708</u>		<u>28.272</u>	<u>59.837</u>		
Investimentos	119	-	Total do passivo	<u>130.394</u>	<u>112.566</u>		
Imobilizado	63.728	64.356	Patrimônio líquido				
Intangível	<u>186</u>	<u>182</u>	Capital social	47.689	47.689		
	94.996	125.246	Reservas de capital	7.694	7.694		
			Reserva de lucros	923	737		
			Ajustes de avaliação patrimonial	<u>18.763</u>	<u>20.687</u>		
			Total do patrimônio líquido	<u>75.069</u>	<u>76.807</u>		
			Total do passivo e patrimônio líquido	<u>205.463</u>	<u>189.373</u>		
Total do ativo	<u>205.463</u>	<u>189.373</u>					
Demonstração das mutações no patrimônio líquido							
Reservas de capital							
	Capital social	Correção monetária do capital	Subvenções para investimentos	Reserva legal	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2014	47.689	5.793	1.901	-	23.014	(7.425)	70.972
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(2.327)	2.327	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	19.848	19.848
Reserva legal	-	-	-	737	-	(737)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(14.013)	(14.013)
Em 31 de dezembro de 2014	47.689	5.793	1.901	737	20.687	-	76.807
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(1.924)	1.924	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	1.794	1.794
Reserva legal	-	-	-	186	-	(186)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(3.532)	(3.532)
Em 31 de dezembro de 2015	47.689	5.793	1.901	923	18.763	-	75.069
Demonstração do resultado							
	2015	2014		2015	2014		
Receita líquida dos produtos vendidos	349.521	385.718	Variações monetárias e cambiais, líquidas	(9.026)	(1.049)		
Custo dos produtos vendidos	(262.874)	(280.964)	Resultado financeiro	<u>(20.364)</u>	<u>(12.719)</u>		
Lucro bruto	<u>86.647</u>	<u>104.754</u>	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.579	30.446		
Despesas operacionais			Imposto de renda e contribuição social				
Com vendas	(47.557)	(46.105)	Corrente	(3.057)	(10.619)		
Gerais e administrativas	(17.866)	(15.239)	Diferido	2.272	21		
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.840	(245)		(785)	(10.598)		
Participação nos lucros de controladas	(121)	-		(785)	(10.598)		
	<u>(63.704)</u>	<u>(61.589)</u>	Lucro líquido do exercício	<u>1.794</u>	<u>19.848</u>		
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>22.943</u>	<u>43.165</u>	Lucro básico e diluído por ação do capital social no fim do exercício - R\$	<u>0,04</u>	<u>0,42</u>		
Receitas financeiras	845	198					
Despesas financeiras	(12.183)	(11.868)					

Demonstração dos fluxos de caixa		2015		2014	
	2015	2014	2015	2014	2014
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda	2.579	30.446			
Ajustes de:					
Depreciação e amortização	4.954	5.401			
Baixa de ativo imobilizado	526	76			
Provisão, atualizações e baixas de contingências	398	487			
Juros e variações monetárias e cambiais	8.385	6.994			
Equivalência patrimonial em sociedade controlada	121	-			
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	1.090	167			
	<u>18.053</u>	<u>43.571</u>			
Variações nos ativos e passivos					
Bancos conta vinculada	1.244	(326)			
Contas a receber	(5.883)	4.803			
Estoques	2.409	402			
Tributos a recuperar	(322)	(460)			
Partes relacionadas	811	946			
Depósitos compulsórios e judiciais	22	(787)			
Outros ativos e despesas antecipadas	1.709	(2.948)			
Fornecedores	17.565	(4.180)			
Salários e encargos sociais	837	92			
Tributos a pagar	(608)	277			
Outros passivos	(960)	(1.222)			
Caixa gerado nas operações	34.877	40.168			
Juros pagos sobre empréstimos, debêntures e outros	(4.320)	(4.634)			
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.057)	(11.946)			
Pagamento de contingências	(2.343)	(456)			
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>25.157</u>	<u>23.132</u>			
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(4.468)	(9.236)			
Aquisição de ativos intangíveis	(69)	(108)			
Aquisição de investimentos	(240)	-			
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(4.777)</u>	<u>(9.344)</u>			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos	30.992	3.382			
Parcelamento de tributos	-	590			
Amortização de empréstimos	(20.377)	(4.117)			
Amortização de parcelamento de tributos	(11.755)	(13.793)			
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(1.140)</u>	<u>(13.938)</u>			
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>19.240</u>	<u>(150)</u>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>1.668</u>	<u>1.818</u>			
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>20.908</u>	<u>1.668</u>			
Transações que não afetam caixa					
Aquisições de bens do ativo imobilizado a pagar	319	2.549			
Transferência para ativo a recuperar	412	1.276			
Redução de partes relacionadas pela distribuição de dividendos	3.532	14.013			
Demonstração do resultado abrangente					
	2015	2014			
Lucro líquido do exercício	1.794	19.848			
Outros componentes do resultado abrangente					
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	1.924	2.327			
Total do resultado abrangente do exercício	<u>3.718</u>	<u>22.175</u>			

A Diretoria

Jacqueline Ribeiro - Diretora de Controladoria - CRC 1R1076369/O-5-T

Sônia Guerra - Supervisora de Contabilidade

"As demonstrações financeiras completas, as notas explicativas e o parecer do auditor estão à disposição na sede da empresa"