

Moinho Paulista S.A.

CNPJ 33.390.527/0001-29

Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2017 - Em milhares de reais, exceto lucro por ação

Apresentamos o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2017, cujo parecer de auditoria da PWC encontra-se arquivado na sede da Companhia. Os resultados da Companhia vieram em linha com o orçamento aprovado pelo Conselho de Administração. A receita líquida apresentou queda em relação ao ano anterior em função da queda do custo de aquisição do trigo e da maior participação de segmentos que apresentaram grande desenvolvimento, afetando o preço médio de venda. O volume de vendas de produtos acabados foi superior ao do ano de 2016, apesar das condições desfavoráveis de mercado. O lucro bruto apresentou crescimento em função da estratégia de compra antecipada de trigo, bem como através do incremento de vendas em canais que tinham baixa representatividade na Companhia. As despesas totais foram impactadas por aumento de custos administrativos e de distribuição. O LAJIR (Ebitda) representou 16,4% da ROL, pouco superior ao exercício anterior. O lucro líquido de R\$ 34,3 milhões re-

presentou um retorno de 32,4% sobre o Patrimônio Líquido. A estrutura de capital da Companhia continuou se fortalecendo em 2017, finalizando o exercício com um caixa e equivalentes no patamar de R\$ 50,7 milhões (R\$ 24,9 milhões em 2016) e endividamento bancário no valor de R\$ 1,0 milhão (R\$ 9,4 milhões em 2016). O Patrimônio Líquido de R\$ 105,1 milhões apresentou crescimento de 20% no exercício. Foram constituídas provisões de possíveis contingências cujos os ajustes estão refletidos nas demonstrações do exercício. Agradecemos a todos os nossos parceiros, fornecedores, clientes e demais stakeholders que participaram e fizeram parte das atividades da empresa durante o ano de 2017, especialmente aos nossos colaboradores que com dedicação e profissionalismo contribuíram para os resultados da Companhia.

São Paulo, 11 de abril de 2018

A Administração
Moinho Paulista S/A

Demonstração de Resultados		2017	2016 (*)
Receita líquida dos produtos vendidos		372.122	393.033
Custo dos produtos vendidos		(246.258)	(270.087)
Lucro bruto		125.864	122.946
Despesas operacionais			
Com vendas		(55.040)	(51.973)
Gerais e administrativas		(21.748)	(20.582)
Outras receitas, despesas líquidas		6.090	6.307
Participação nos lucros de controlada		(4)	347
		(70.702)	(65.901)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		55.162	57.044
Receitas financeiras		3.247	1.366
Despesas financeiras		(3.295)	(9.830)
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(303)	6.567
Resultado financeiro		(351)	(1.897)
Lucro antes do IR e da CS		54.811	55.148
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente		(18.159)	(19.129)
Diferido		(2.388)	165
		(20.547)	(18.964)
Lucro líquido do exercício		34.264	36.184

Lucro básico e diluído por ação do capital social (média ponderada) do exercício - em R\$		2017	2016 (*)
		0,72	0,76

Resultado Abrangente		2017	2016 (*)
Lucro líquido do exercício		34.264	36.184

Outros componentes do resultado abrangente		2017	2016 (*)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial		1.450	1.472
Total do resultado abrangente do exercício		35.714	37.656

Demonstração dos Fluxos de Caixa		2017	2016 (*)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do IR e de CS			
		54.811	55.148
Ajustes de			
Depreciação e amortização		5.739	5.446
Baixa de ativo imobilizado		74	68
Provisão, atualizações e baixas de contingências		(6.319)	(6.839)
Juros e variações monetárias e cambiais		1.253	4.112
Equivalência patrimonial em sociedade controlada		4	(347)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa		(527)	(796)
		55.035	56.792
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber		2.728	(6.317)
Estoques		6.210	(7.085)
Tributos a recuperar		17	468
Partes relacionadas		1.496	-
Depósitos judiciais		(33)	(8)
Outros ativos e despesas antecipadas		(4.230)	3.131
Fornecedores		4.310	(18.268)
Salários e encargos sociais		771	367
Tributos a pagar		(1.008)	1.962
Outros passivos		(1.839)	7.145
Caixa gerado nas operações		63.457	38.187
Juros pagos sobre empréstimos, debêntures e outros		(201)	(943)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(18.552)	(17.306)
Pagamento de contingências		(64)	(88)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		44.640	19.850

Fluxos de caixa das atividades de investimentos		2017	2016 (*)
Aquisições de bens do ativo imobilizado		(5.092)	(3.295)
Aquisição de ativos intangíveis		(144)	(51)
Aquisição de investimentos		-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(5.236)	(3.346)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos		2.145	15.248
Recebimento de mútuo com partes relacionadas		119	25.714
Pagamento de debêntures		-	(25.000)
Juros descontados na revisão do refis		206	-
Amortização de empréstimos		(10.657)	(22.767)
Amortização de parcelamento de tributos		(5.440)	(5.629)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(13.627)	(12.434)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos			
		25.777	4.070
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		24.978	20.908
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		50.755	24.978
Transações que não afetam caixa			
Redução de partes relacionadas pela distribuição de dividendos		-	8.283
Valor dos dividendos a receber da Neves & Marinheiro		-	266

Balanço Patrimonial

	2017			2016 (*)			01/01/16 (*)		
	2017	2016 (*)	01/01/16 (*)	2017	2016 (*)	01/01/16 (*)	2017	2016 (*)	01/01/16 (*)
Ativo	Passivo e patrimônio líquido								
Circulante	Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	50.755	24.978	20.908	Fornecedores	5.835	8.162	7.493		
Contas a receber de clientes	42.993	46.248	39.135	Nacionais	29.285	22.648	41.585		
Estoques	20.111	26.321	19.236	Exterior	679	8.365	14.584		
Tributos a recuperar	246	293	922	Empréstimos	-	-	25.000		
Despesas antecipadas	375	359	2.013	Salários e encargos sociais	5.421	4.650	4.283		
Partes relacionadas	-	-	25.700	Tributos a pagar	1.606	2.614	652		
Outros ativos	5.290	1.076	2.553	Parcelamento de tributos	840	4.116	5.430		
	119.770	99.275	110.467	Contas e serviços a pagar	6.497	8.098	-		
Não circulante				Dividendos a distribuir	8.138	-	-		
Realizável a longo prazo				Outros passivos	1.904	2.142	3.095		
Tributos diferidos	-	-	93		60.205	60.795	102.122		
Partes relacionadas	7.862	18.205	26.987	Não circulante					
Tributos a recuperar	2.202	2.172	2.011	Empréstimos	389	1.068	1.742		
	10.064	20.377	29.091	Tributos diferidos	2.561	173	-		
Investimentos	196	200	119	Provisão para contingências	19.553	25.346	30.206		
Imobilizado	60.401	61.020	63.728	Parcelamento de tributos	3.376	6.380	9.586		
Intangível	768	726	186		25.879	32.967	41.534		
	61.365	61.946	64.033	Total do passivo	86.084	93.762	143.656		
	71.429	82.323	93.124	Patrimônio líquido					
				Capital social	47.689	47.689	47.689		
				Reservas de capital	7.694	7.694	7.694		
				Reserva de lucros	8.028	2.667	923		
				Ajustes de avaliação patrimonial	15.841	17.291	18.763		
				Dividendos propostos	25.863	24.849	-		
				Prejuízos acumulados	-	(12.354)	(15.134)		
				Total do patrimônio líquido	105.115	87.836	59.935		
Total do ativo	191.199	181.598	203.591	Total do passivo e patrimônio líquido	191.199	181.598	203.591		

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

	Reservas de Capital								
	Capital social	Correção monetária	Subvenções para investimentos	Reserva legal	Reserva de lucro	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2016	47.689	5.793	1.901	923	-	18.763	-	-	75.069
Ajuste de reapresentação	-	-	-	-	-	-	-	(15.134)	(15.134)
Em 1º de janeiro de 2016 - Reapresentado	47.689	5.793	1.901	923	-	18.763	-	(15.134)	59.935
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(1.472)	-	1.472	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	36.184	36.184
Reserva legal (*)	-	-	-	1.744	-	-	-	(1.744)	-
Dividendo mínimo obrigatório(25%) (*)	-	-	-	-	-	-	-	(8.283)	(8.283)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	-	24.849	(24.849)	-
Em 31 de dezembro de 2016 - Reapresentado	47.689	5.793	1.901	2.667	-	17.291	24.849	(12.354)	87.836
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	(12.354)	-	-	12.354	-
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(1.450)	-	1.450	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	34.264	34.264
Reserva legal	-	-	-	1.713	-	-	-	(1.713)	-
Reserva de lucro	-	-	-	-	16.002	-	(16.002)	-	-
Dividendo distribuído	-	-	-	-	-	-	(8.847)	-	(8.847)
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	-	-	-	-	-	-	-	(8.138)	(8.138)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	-	25.863	(25.863)	-
Em 31 de dezembro de 2017	47.689	5.793	1.901	4.380	3.648	15.841	25.863	-	105.115

Observação: (*) = Reapresentado

A Diretoria

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

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

