Moinho Paulista S.A.

CNPJ 33.390.527/0001-29

Demonstrações Financeiras dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2019 e de 2018 (Valores expressos em milhares de Reais)

Mensagem da Administração

Apresentamos o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, cujo relatório do auditor (PwC) independente encontra-se arquivado na sede da Companhia. Em 2019, finalizamos os investimentos no sistema de descarga direta de trigo e aumento da capacidade dos silos, gerando ganhos financeiros relevantes e, principalmente, fazendo com que a Companhia tenha total controle de todo seu ciclo operacional. Este investimento foi realizado com 80% de capital próprio. Além disso, como parte da visão e acordo firmado entre os acionistas, consolidamos a nova governança e estrutura de administração da Companhia. O ano de 2019 foi marcado pelo aumento expressivo do trigo e pela grande volatilidade cambial que pressionaram tanto a rentabilidade quanto os volumes de vendas. Como resposta a esse cenário, fizemos o lançamento de novos produtos, aprimoramos a execução estratégica de vendas e melhoramos a eficiência industrial através de uma importante agenda de investimentos. Do ponto de vista de nossos colaboradores, perseguimos com disciplina a redução do número de acidentes, implementamos programas de capacitação e treinamento além de reconfirmarmos todas as nossas certificações e darmos início à obtenção de uma nova certificação. A receita líquida apresentou redução de -2,6% em relação ao ano anterior, impactado por um cenário de pressão nos volumes de vendas. O lucro bruto apresentou margem de 23,5% afetado pelo cenário de aumento nos custos de aquisição de trigo. Por outro lado, um esforço de aumento gradual dos preços de vendas aliado a contínua redução de despesas compensaram parcialmente a queda da lucratividade. O EBITDA representou 7,5% da Receita Operacional Líquida e o lucro líquido de R$ 22,2 milhões foi levemente abaixo do ano anterior com retorno de 17,6% sobre o Patrimônio Líquido. A estrutura de capital da Companhia finalizou o exercício com um caixa e equivalentes no patamar de R$ 14,7 milhões e endividamento bancário no valor de R$ 7,6 milhões. O Patrimônio Líquido de R$ 126,8 milhões apresentando crescimento de 6,7% no exercício. Para 2020, é fundamental levarmos em consideração os impactos da pandemia global decorrente da disseminação do COVID-19. No âmbito dos negócios estamos trabalhando com medidas visando mitigar os impactos cambiais, de suprimentos e mercadológicos em nossas operações. Seguindo as orientações da OMS e do Ministério da Saúde definimos protocolos internos visando a segurança dos nossos funcionários e condições de contorno que nos assegurem a continuidade dos negócios. Agradecemos a todos os nossos parceiros, fornecedores, clientes e demais stakeholders que participaram e fizeram parte das atividades da empresa durante o ano de 2019, especialmente aos nossos colaboradores que com dedicação, comprometimento e profissionalismo contribuíram para os resultados da Companhia.

São Paulo, 19 de março de 2020

A Administração

Moinho Paulista S.A.

Balanço Patrimonial

Ativos	2019	2018
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	14.691	48.176
Contas a receber de clientes	39.611	51.687
Estoques	29.645	19.710
Tributos a recuperar	15.085	526
Despesas antecipadas	1.147	439
Outros ativos	644	669
Partes relacionadas	3.224	4.119
Total dos ativos circulantes	**104.047**	**125.326**
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Partes relacionadas	3.945	4.944
Tributos a recuperar	3.767	2.255
Despesas antecipadas	495	—
Total dos ativos realizável a longo prazo	**8.207**	**7.199**
Investimentos	265	207
Imobilizado	104.870	72.472
Intangível	637	668
Total	**105.772**	**73.347**
Total dos ativos não circulantes	**113.979**	**80.546**
Total do ativo	**218.026**	**205.872**

Passivos e patrimônio líquido	2019	2018
Circulante		
Fornecedores		
Nacionais	4.877	6.834
Exterior	22.830	25.934
Derivativos	720	
Empréstimos	2.543	2.909
Salários e encargos sociais	6.611	10.625
Arrendamentos	404	
Tributos a pagar	1.456	690
Parcelamento de tributos	1.047	1.002
Contas e serviços a pagar	4.575	2.322
Dividendos a distribuir	13.790	5.978
Outros passivos	2.715	2.334
Total dos passivos circulantes	**61.568**	**58.628**
Não circulante		
Fornecedores	6.928	
Empréstimos	5.061	7.611
Arrendamentos	1.634	
Tributos diferidos	2.531	2.432
Provisão para contingências	11.483	15.396
Parcelamento de tributos	1.986	2.935
Total dos passivos não circulantes	**29.623**	**28.374**
Total do passivo	**91.191**	**87.002**
Patrimônio líquido		
Capital social	47.689	47.689
Reservas de capital	7.694	7.694
Reserva de lucro	41.319	31.288
Ajustes de avaliação patrimonial	12.867	14.261
Dividendos adicionais propostos	17.266	17.938
Total do patrimônio líquido	**126.835**	**118.870**
Total do passivo e patrimônio líquido	**218.026**	**205.872**

Demonstração de Resultado

	2019	2018
Receita líquida	**402.547**	**413.151**
Custo dos produtos vendidos	(308.047)	(288.669)
Lucro bruto	**94.500**	**124.482**
(Despesas) receitas operacionais		
Com vendas	(59.103)	(58.505)
Gerais e administrativas	(22.593)	(23.585)
Outras receitas, líquidas	10.491	1.851
Participação nos lucros de controlada	58	11
	(71.147)	(80.228)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	**23.353**	**44.254**
Receitas financeiras	1.599	2.824
Despesas financeiras	(3.098)	(3.413)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(1.745)	(5.750)
	(3.244)	(6.339)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**20.109**	**37.915**
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	2.266	(14.450)
Diferido	(99)	130
Lucro líquido do exercício	**22.276**	**23.595**
Lucro básico e diluído por ação do capital social (Média ponderada) do exercício - em R$	**0,47**	**0,49**
Lucro líquido do exercício	**22.276**	**23.595**
Outros componentes do resultado abrangente		
Realização do ajuste de reavaliação ativo imobilizado	1.394	1.580
Total do resultado abrangente do exercício	**23.670**	**25.175**

Demonstração dos Fluxos de Caixa

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e de contribuição social	20.109	37.915
Ajustes de		
Depreciação e amortização	6.764	5.900
Baixa de ativo imobilizado e intangível	156	760
Provisão, atualizações e baixas de contingências	(4.890)	(2.815)
Juros e variações monetárias	2.668	391
Equivalência patrimonial em sociedade controlada	(58)	(11)
Complemento do parcelamento PERT		537
Perdas com derivativos, líquidos	720	
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	225	883
	25.694	**43.560**
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	11.851	(9.577)
Estoques	(9.935)	401
Tributos a recuperar	(14.559)	(333)
Partes relacionadas	1.741	(17)
Outros ativos e despesas antecipadas	(1.178)	2.180
Fornecedores	1.867	(2.352)
Salários e encargos sociais	(4.014)	(312)
Tributos a pagar	766	(320)
Contas e serviços a pagar	2.253	1.341
Outros passivos	381	429
Caixa gerado nas operações	**14.867**	**35.000**
Juros pagos sobre empréstimos e outros	(1.187)	(403)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.864)	(14.617)
Recebimento de contingências (Imposto importação)	1.210	
Pagamento de contingências	(233)	(323)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**12.793**	**19.657**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(34.428)	(18.500)
Aquisição de ativos intangíveis	(326)	(131)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(34.664)**	**(18.631)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos		10.000
Recebimento de mútuo com partes relacionadas	153	150
Pagamentos dos dividendos	(6.500)	(12.000)
Amortização de empréstimos	(3.638)	(723)
Amortização de parcelamento de tributos	(1.027)	(1.032)
Arrendamento direito de uso	(602)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(11.614)**	**(3.605)**
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(33.485)	(2.579)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	48.176	50.755
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**14.691**	**48.176**

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

	Capital social	Reserva de Capital: Correção monetária do capital	Reserva de Capital: Subvenções para investimentos	Reservas de Lucros: Reserva legal	Reservas de Lucros: Reserva de retenção de lucros	Reservas de Lucros: Reservas de incentivos fiscais	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
Em 01 de janeiro de 2018	**47.689**	**5.793**	**1.901**	**4.380**	**3.648**		**15.841**	**25.863**		**105.115**
Realização do ajuste da reavaliação ativo imobilizado							(1.580)		1.580	
Lucro líquido do exercício									23.595	23.595
Reserva legal				1.259					(1.259)	
Reserva de lucro					22.001			(22.001)		
Dividendos adicionais distribuídos								(3.862)		(3.862)
Dividendo mínimo obrigatório (25%)									(5.978)	(5.978)
Dividendos adicionais propostos								17.938	(17.938)	
Em 31 de dezembro de 2018	**47.689**	**5.793**	**1.901**	**5.639**	**25.649**		**14.261**	**17.938**		**118.870**
Realização do ajuste da reavaliação ativo imobilizado							(1.394)		1.394	
Lucro líquido do exercício									22.276	22.276
Reserva legal				1.114					(1.114)	
Reserva de lucro					8.917			(8.917)		
Reserva de incentivos fiscais					(29.820)	29.820				
Dividendos adicionais distribuídos								(9.021)		(9.021)
Dividendo mínimo obrigatório (25%)									(5.290)	(5.290)
Dividendos adicionais propostos								17.266	(17.266)	
Em 31 de dezembro de 2019	**47.689**	**5.793**	**1.901**	**6.753**	**4.746**	**29.820**	**12.867**	**17.266**		**126.835**

"As demonstrações financeiras completas, as notas explicativas e o relatório sem ressalva do auditor independente PwC estão à disposição na sede da Companhia"

A Diretoria

Paulo Roberto de Lima Pinto

Diretor Administrativo Financeiro - CRC 1SP-200529/O-5