

☆ continuação		Notas explicativas às demonstrações contábeis - 31 de dezembro de 2018 e 2017	
		(Valores expressos em milhares de reais)	
e) O lucro líquido do exercício por ação do capital social é de:			
	2018	2017	
Lucro do exercício em R\$	24.878.833	17.850.414	
Número de ações	17.106.320	17.106.320	
Lucro por ação do capital social (R\$)	1,45	1,04	
17. Receita operacional líquida			
	2018	2017	
Receita bruta de vendas de produtos	336.044	398.694	
Receita bruta de prestação de serviços	-	934	
Devoluções de vendas de produtos	(5.902)	(3.552)	
Impostos sobre vendas de produtos	3.298	(5.517)	
Impostos sobre prestação de serviços	-	(86)	
	333.440	390.473	
18. Informação sobre a natureza dos custos e das despesas			
A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base na sua função. As informações sobre a natureza desses custos e despesas reconhecidos na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:			
	2018	2017	
Matéria-prima	(209.739)	(265.502)	
Salários, encargos e benefícios	(24.155)	(33.231)	
Fretes, embarques e despachos	(23.176)	(23.581)	
Manutenção	(13.355)	(14.842)	
Serviços prestados por terceiros	(11.687)	(13.512)	
Peças e materiais	(7.947)	(5.761)	
Provisão para perdas de créditos esperadas	(341)	690	
Perdas de créditos	(96)	(4.324)	
Provisão para perdas fiscais (a)	(10.624)	-	
Depreciação e amortização	(1.923)	(2.279)	
Comissões sobre vendas	(1.690)	(1.913)	
Impostos, taxas e multas	(1.023)	(1.446)	
Ajuste inventário físico de estoques	(1.183)	(1.325)	
Propaganda e publicidade	(1.580)	(1.317)	
Utilidades e serviços	(1.305)	(970)	
Resultado na baixa de imobilizado	75	(149)	
Segurança	-	(49)	
Outros	(4.700)	(3.141)	
	(314.449)	(372.652)	
Classificados como:			
Custos dos produtos vendidos e serviços prestados	(250.698)	(308.488)	
Despesas com vendas	(26.990)	(27.035)	
Despesas gerais e administrativas	(35.773)	(36.602)	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(988)	(527)	
	(314.449)	(372.652)	
(a) A Companhia efetuou provisão para perdas fiscais no montante de R\$ 10.624 devido a reconhecimento de crédito tributário de PIS e COFINS sobre ICMS, mas que ainda se encontra em discussão nas esferas administrativas.			
19. Resultado financeiro			
	2018	2017	
Receitas financeiras			
Variação monetária ativa	4.513	2.078	
Variação cambial ativa pré-pagamento exportação - Alfapar	3.921	2.075	
Juros sobre mútuo com a Xhara	1.435	1.237	
Receita de aplicação financeira	799	1.025	
Variação cambial ativa	1.494	640	
Variação cambial ativa mútuo - Alfapar	832	444	
Ganhos realizados com operações de swap	3.714	345	
MTM de operações Swap	107	-	
Outras	74	78	
	16.889	7.922	
Despesas financeiras			
Perdas realizadas com operações de swap	(223)	(3.334)	
Variação cambial passiva pré-pagamento exportação - Alfapar	(7.991)	(2.846)	
Variação cambial passiva	(857)	(683)	
Variação cambial passiva mútuo - Alfapar	(1.576)	(513)	
Variação monetária passiva	(19)	(33)	
Juros sobre mútuo com a Alfapar	(119)	(119)	
MTM de operações Swap	-	(107)	
Outras	(216)	(258)	
	(11.001)	(7.893)	
	5.888	29	
Resultado financeiro			
20. Imposto de renda e contribuição social			
a. Reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social			
	2018	2017	
Lucro líquido (prejuízo) antes dos impostos	24.879	17.850	
Adições			
(+) Total despesas não dedutíveis			
- art. 13 da Lei nº 9.249/95	647	721	
(+) Provisões indedutíveis	14.091	4.571	
	14.738	5.292	
Exclusões			
(-) Reversão dos saldos das provisões não dedutíveis	(2.531)	(1.407)	
	(41.044)	(44.120)	
	(43.575)	(45.527)	
(=) Lucro real antes das compensações de prejuízos			
			(3.958) (22.385)
Compensação Prejuízos Fiscais			-
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social			-
b. Imposto de renda e contribuição social diferidos			
A Administração da Empresa, não constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos, provenientes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social da Empresa, que estão sendo controlados no Livro de Apuração do Lucro Real - LALUR. Pelo mesmo motivo, a empresa não constituiu imposto de renda e contribuições social diferidos sobre os ajustes temporários.			
Os saldos de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL, assim como os ajustes temporários verificados em 31 de dezembro de 2018 estão compostos da seguinte maneira:			
• Prejuízos fiscais - R\$ 68.014 (R\$ 102.281 em 2017).			
• Base negativa de contribuição social - R\$ 68.014 (R\$ 102.281 em 2017).			
• Adições temporárias: R\$ 14.091 (R\$ 4.571 em 2017);			
• Exclusões temporárias: R\$ 2.531 (R\$ 1.407 em 2017);			
• Os créditos diferidos não constituídos de imposto de renda e contribuição social totalizam R\$ 27.055 (R\$ 36.236 em 2017).			
21. Instrumentos financeiros			
a) Considerações gerais			
A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, todas registradas em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras. São contratadas aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos bancários e contratos de mútuo.			
b) Aplicações financeiras			
A política de aplicações financeiras elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados e define os limites a serem aplicados em cada uma delas, estando a Companhia dentro desses limites em 31 de dezembro de 2018.			
c) Gestão do risco de capital			
Os objetivos da Companhia, ao administrar seu capital, são assegurar a continuidade das operações, além de manter uma estrutura de capital adequada para minimizar os custos a ela associados.			
d) Categorias de instrumentos financeiros			
	2018	2017	
Ativos financeiros circulante			
Caixa e bancos (Nota 5)	104	693	
Aplicações financeiras (Nota 5)	429	819	
Contas a receber de clientes (Nota 6)	33.511	42.342	
Partes relacionadas (Nota 15b)	142.321	109.257	
Partes relacionadas - Mútuos (Nota 15c)	16.986	17.517	
	193.351	170.628	
Ativos financeiros não circulante			
Contas a receber de clientes (Nota 6)	193	242	
	193	242	
Passivos financeiros circulante			
Fornecedores (Nota 10)	13.704	6.324	
Obrigações tributárias (Nota 12)	1.110	912	
Partes relacionadas (Nota 15d)	3.985	12.001	
Partes relacionadas - mútuos (Nota 15d)	28.053	23.711	
	46.852	42.948	
Passivos financeiros não circulante			
Obrigações tributárias (Nota 12)	-	39	
	-	39	
A Administração é de opinião que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações contábeis pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, exceto mútuo, nas datas dos balanços.			
Gerenciamento do risco de liquidez			
A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que haja caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.			
Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia mantém flexibilidade na captação de recursos, mediante manutenção de linhas de crédito bancário com algumas instituições. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:			
	Até 1 ano		
Fornecedores (Nota 10)	13.704		
Obrigações tributárias (Nota 12)	1.110		
Partes relacionadas - fornecedores (Nota 15d)	3.985		
Partes relacionadas - mútuos (Nota 15d)	28.053		
	46.852		
e) Risco cambial - exposição de moeda			
A Companhia efetua algumas transações em moeda estrangeira (USD - dólar); consequentemente surgem exposições às variações na taxa de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas pela Administração.			
f) Análise de sensibilidade			
	USD	R\$	
Partes relacionadas - mútuos (Nota 15)	1.276	4.945	
Partes relacionadas - pré-pagamento exportação (Nota 15)	5.964	23.108	
	7.240	28.053	