

VILLARES METALS S.A.

CNPJ nº 42.566.752/0001-64

www.villaresmetals.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - EXERCÍCIO DE 2019/2020

Senhores acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.S.as. as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2020. As Demonstrações Financeiras completas, acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, estão publicadas no Diário Oficial e à disposição dos acionistas na sede da Companhia, à Rua Alfredo Dumont Villares nº 155 - Sumaré - SP.

Balanco Patrimonial em 31 de Março (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2020		2019		Passivo Circulante	Nota	2020		2019	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019		
Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	5	81.501	55.210			Fornecedores e outras contas a pagar	15.a	195.208	144.215		
Contas a receber de clientes e outros créditos	6	218.051	173.351			Fornecedores cessão de créditos	15.b	45.750	37.977		
Operações com derivativos de câmbio	22.f	144.166	3.796			Salários e férias a pagar	16	47.952	46.221		
Estoques	8	486.470	443.336			Impostos e contribuições a recolher	17	8.389	13.523		
Impostos a recuperar	9	52.202	63.840			Passivo de arrendamento	14	3.246	-		
		<u>982.390</u>	<u>739.533</u>			Financiamentos e empréstimos	18	584.058	108.465		
						Operações com derivativos de câmbio	22.f	15.256	13.337		
								<u>899.859</u>	<u>363.738</u>		
Não circulante						Não circulante					
Impostos a recuperar	9	63.553	40.113			Financiamentos e empréstimos	18	266.464	559.897		
Operações com derivativos de câmbio	22.f	72.802	47.844			Passivo de arrendamento	14	4.487	-		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	91.766	89.692			Provisão para benefício pós-emprego	20	100.349	75.713		
Outros créditos	6	2.540	2.898			Provisões para processos judiciais	19	93.027	89.015		
Investimentos	11	18.020	11.852			Outras obrigações	15.a	949	1.325		
Imobilizado	12	492.455	485.340					<u>465.276</u>	<u>725.950</u>		
Ativo de direito de uso	14	7.478	-			Patrimônio líquido	21				
Intangível	13	10.694	7.812			Capital social		438.877	438.877		
		<u>759.308</u>	<u>685.551</u>			Reservas de capital		5.160	5.160		
						(-) Prejuízos acumulados		(42.864)	(92.674)		
						Ajuste de avaliação patrimonial		(24.610)	(15.967)		
								<u>376.563</u>	<u>335.396</u>		
Total do ativo		<u>1.741.698</u>	<u>1.425.084</u>			Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>1.741.698</u>	<u>1.425.084</u>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Março de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de capital	Prejuízos acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial			Total
				Perdas atuariais com as obrigações de benefício pós-emprego	Ajuste de conversão controlada no exterior	Ajuste de conversão controlada no exterior	
Saldos em 31 de março de 2018	438.877	5.160	(114.877)	(13.550)	3.156	318.766	318.766
Resultado do exercício	-	-	22.203	-	-	22.203	22.203
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	(5.870)	297	(5.573)	(5.573)
Saldos em 31 de março de 2019	438.877	5.160	(92.674)	(19.420)	3.453	335.396	335.396
Resultado do exercício	-	-	49.810	-	-	49.810	49.810
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	(13.330)	4.687	(8.643)	(8.643)
Saldos em 31 de março de 2020	438.877	5.160	(42.864)	(32.750)	8.140	376.563	376.563

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Exercícios Findos em 31 de Março (Em milhares de Reais)

	Nota	2020		2019	
		2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	23	1.266.226	1.153.415		
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados					
	24	(1.077.038)	(923.438)		
Lucro bruto		189.188	229.977		
Despesas administrativas e gerais	24	(103.130)	(102.947)		
Despesas de vendas	24	(39.186)	(40.412)		
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	25	43.948	3.571		
Resultado da equivalência patrimonial	11	1.481	527		
Resultado antes do resultado financeiro líquido, e impostos		92.301	90.716		
Receitas financeiras	26	266.797	70.718		
Despesas financeiras	26	(286.603)	(125.094)		
Resultado financeiro líquido	26	(19.806)	(54.376)		
Resultado antes dos impostos		72.495	36.340		
Imposto de renda e contribuição social	27	(22.685)	(14.137)		
Lucro líquido do exercício		49.810	22.203		
Ações no final do exercício (em milhares)		160.381	160.381		
Lucro (prejuízo) por ação do capital social no final do exercício - R\$		0,31	0,14		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente Exercícios Findos em 31 de Março (Em milhares de Reais)

	Nota	2020		2019	
		2020	2019	2020	2019
Resultado do exercício		49.810	22.203		
Outros resultados abrangentes:					
Perdas atuariais com as obrigações de benefícios pós-emprego, líquido de impostos diferidos	20	(13.330)	(5.870)		
Ajuste de conversão controlada no exterior	11	4.687	297		
Resultado abrangente total		41.167	16.630		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa Exercícios Findos em 31 de Março (Em milhares de Reais)

	2020		2019	
	2020	2019	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais Resultado antes dos impostos	72.495	36.340		
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	60.503	60.424		
Depreciação de ativo de direito de uso	5.723	-		
Juros de passivo de contrato	730	-		
Baixa de ativo de direito de uso	60	-		
Juros e variação cambial sobre financiamentos e empréstimos	178.399	48.414		
Derivativos não realizados	(170.192)	(7.196)		
Custo residual de ativo fixo baixado	753	1.870		
Crédito Processo transitado em julgado de exclusão do ICMS das bases do PIS e do COFINS	(78.405)	(63.588)		
Provisões de contingências trabalhistas e tributárias	2.627	65.631		
Provisões para perdas de estoque	3.438	15.098		
Provisão para participação no resultado	20.295	12.826		
Outras provisões	(6.870)	1.808		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(6.243)	1.212		
Provisão para benefício pós-emprego	4.439	5.045		
Ajuste a valor presente	(168)	70		
Equivalência patrimonial	(1.481)	(527)		
	<u>86.103</u>	<u>177.427</u>		
Variações nos ativos e passivos				
Aumento em contas a receber de clientes e outros créditos	(37.930)	(29.059)		
Aumento em estoques	(46.572)	(136.608)		
(Aumento) diminuição em impostos a recuperar	48.713	(30.069)		
Aumento (diminuição) em fornecedores e outras contas a pagar	65.258	(13.634)		
Aumento (diminuição) em impostos e contribuições a recolher	(5.135)	10.555		
Aumento (diminuição) em salários e férias a pagar	(18.564)	1.846		
Pagamento de passivo de arrendamento (Aumento) diminuição de pagamentos de provisões processos judiciais	(6.258)	-		
	1.385	(4.635)		
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	87.000	(24.177)		
Fluxos de caixa das atividades de investimentos Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(71.253)	(42.866)		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Ganhos (perdas) realizadas nas operações com derivativos	6.783	(21.868)		
Pagamento de empréstimos e financiamentos e juros	(131.342)	(406.667)		
Captação de empréstimos e financiamentos	135.103	499.180		
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	10.544	70.645		
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	26.291	3.602		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	55.210	51.608		
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>81.501</u>	<u>55.210</u>		
	<u>26.291</u>	<u>3.602</u>		
Transações que não envolveram caixa				
Constituição de passivo atuarial (Plano de Benefício Pós-Emprego)	(20.196)	(8.895)		
Ajuste de conversão de controlada no exterior	4.687	297		
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras				

Conselho de Administração

 Robert Bauer
 Franz Rotter
 Reinhard Nöbauer
 Markus Potzinger

Diretoria

 Armin Wuzella - Diretor Presidente
 Augusto Lara - Diretor de Operações

Responsável Técnico

 Adriana Patricia Celestino de Oliveira Santos
 Contador - CRC 1SP 196742/O-5 SP