



ANACONDA INDUSTRIAL E AGRÍCOLA DE CEREIS S.A.

CNPJ/MF nº 60.728.029/0001-16 – Companhia Fechada

... continuação das Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Terrenos	Edificações e Instalações	Máquinas e equipamentos	Outros (i)	Total em operação	Obras em andamento (ii)	Imobilizado total
Custo total	17.264	34.882	136.664	9.516	198.326	4.154	202.480
Depreciação acumulada	—	(17.863)	(74.672)	(6.574)	(99.109)	—	(99.109)
Valor residual	17.264	17.019	61.992	2.942	99.217	4.154	103.371
Saldos em 01 de janeiro de 2020	17.264	17.019	61.992	2.942	99.217	4.154	103.371
Aquisições	257	512	1.532	232	2.533	—	2.528
Transferências	(2.632)	2.724	3.344	28	3.464	(3.459)	5
Valor residual dos bens baixados	—	—	(22)	(78)	(100)	(695)	(795)
Depreciação	—	(1.953)	(4.772)	(964)	(7.689)	—	(7.689)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.889	18.302	62.074	2.160	97.425	—	97.420
Custo total	14.889	38.118	141.518	9.698	204.223	—	204.223
Depreciação acumulada	—	(19.816)	(79.444)	(7.538)	(106.798)	—	(106.798)
Valor residual	14.889	18.302	62.074	2.160	97.425	—	97.425

(i) O saldo de "Outros" inclui equipamentos de informática, móveis e utensílios e veículos, cujos valores residuais em 31 de dezembro de 2020 correspondem a R\$758, a R\$573 e a R\$829, respectivamente (2019 R\$998, R\$712 e a R\$1.232, respectivamente). (ii) Bens em construção relacionados nas reformas e instalações nos moinhos de Curitiba e de São Paulo. Concluído em 2020.

12. Intangível

	Softwares (i) e Patentes	Marcas	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	1.701	53	1.754
Aquisições (i)	191	—	191
Amortização	(661)	—	(661)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.231	53	1.284
Custo total	7.551	53	7.604
Amortização acumulada	(6.320)	—	(6.320)
Valor residual	1.231	53	1.284
Saldos em 01 de janeiro de 2020	1.231	53	1.284
Aquisições (i)	134	—	134
Transferências	(6)	—	(6)
Amortização	(544)	—	(544)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	815	53	868
Custo total	7.680	53	7.733
Amortização acumulada	(6.865)	—	(6.865)
Valor residual	815	53	868

(i) Os saldos correspondem, substancialmente, a softwares adquiridos para a administração fiscal e comercial.

13. Arrendamento Mercantil

A Companhia arrenda sete ativos de edificações para operações de seus negócios na estratégia de distribuição de seus produtos, interligadas às duas fábricas industriais localizadas nas cidades de São Paulo, estado de São Paulo e Curitiba, estado do Paraná. O prazo médio dos arrendamentos é de 5 anos. Os valores dos arrendamentos, resultaram em adições aos ativos de direito de uso, passivos de arrendamentos e juros sobre os arrendamentos, e são representados por:

a) Ativos de direito de uso

Custo total em 31 de dezembro de 2019	4.089
Depreciação acumulada em 31 de dezembro de 2019	(1.207)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.882
Reajuste de aluguel no exercício	418
Amortização	(1.188)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.112
Custo total	4.507
Amortização acumulada	(2.395)
Valor residual	2.112

b) Passivos de arrendamentos

Valores a pagar de arrendamentos	2020
Em até 1 ano	1.159
De 2 a 3 anos	931
De 3 a 4 anos	22
Total dos passivos a pagar	2.112

c) Juros a apropriar

Valores devidos para liquidação em 12 meses – curto prazo – passivo circulante	81
Valores devidos para liquidação após 12 meses – longo prazo – passivo não circulante	38
d) Movimentação do passivo de arrendamento	
Em 31 de dezembro de 2019	2.882
Ajuste por remensuração	418
Juros do período	150
Contraprestação paga (e)	(1.338)
Em 31 de dezembro de 2020	2.112

e) Outras informações: A taxa de inflação e de risco utilizada pela Companhia na mensuração da taxa incremental de empréstimos permanece em 4,25% e 0,9% respectivamente. Os contratos de arrendamento possuem pagamentos fixos, porém, a Companhia recebeu descontos em contraprestações no montante de R\$65 devido à crise de pandemia relacionada ao vírus Covid 19.

14. Fornecedores

	2020	2019
Fornecedores de trigo nacional e estrangeiro	1.328	4.016
Fornecedores de materiais e serviços	8.693	8.720
	10.021	12.736

15. Salários e Encargos Sociais

	2020	2019
Férias e encargos	4.084	4.248
Salários e encargos	1.381	863
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS) a recolher	898	854
Instituto Nacional de Seguridade Social (FGTS) a recolher	298	310
Outros salários e encargos a pagar	51	51
	6.712	6.326

16. Impostos a Recolher

	2020	2019
ICMS a recolher	229	5
Imposto de renda retido a recolher	636	700
Outros impostos a recolher	64	115
	929	820

17. Outras Relacionadas

Remuneração do pessoal-chave da Administração
Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia registrou o montante de R\$4.814 (2019 R\$5.880), relativo à remuneração do pessoal-chave da Administração.

18. Provisão Para Riscos

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia apresentava os seguintes passivos relacionados aos riscos trabalhistas, previdenciárias e tributárias:

	2020	2019
Depósitos judiciais para riscos	323	591
Depósitos judiciais para riscos	1.805	1.235
Trabalhistas (i)	323	591
Tributários (ii)	1.805	1.235
Demais	—	24
Contingências com depósitos judiciais	(322)	—
Apresentação líquida dos depósitos judiciais	1.806	615
	1.237	722

(i) Trabalhistas. A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada por seus assessores legais externos. A natureza das obrigações se refere substancialmente a riscos trabalhistas e previdenciárias decorrentes de reclamações de empregados. Em 31 de dezembro de 2020, o saldo da provisão para contingências trabalhistas no montante de R\$591 (2019 R\$700), foi considerado como suficiente para cobrir eventuais perdas decorrentes de decisões desfavoráveis na conclusão desses processos. Parte dos processos foi avaliada pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, não sendo provisionados tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. Os depósitos judiciais foram atualizados no tempo e reclassificados. Estão sendo apresentados deduzindo o valor do passivo conforme estabelecido pela norma contábil que trata das provisões, passivos, contingências passivas e ativas. (ii) Tributários: Em 31 de dezembro de 2020, o montante dos processos tributários reclamados pela Secretaria da Receita Federal em São Paulo e pela – Receita Federal do Brasil -, que de acordo com a Administração e assessores jurídicos, foram avaliados com riscos de perda possível e remota, em razão exclusivamente da opinião dos assessores jurídicos, não foi constituída provisão, desconsiderando o desembolso estimado pela Companhia. **(a) Movimentação da provisão para riscos:** A movimentação da provisão nos exercícios de 2020 e de 2019 está demonstrada a seguir:

	Trabalhistas	Tributários e Outros	Total
Em 1º de janeiro 2019	1.467	73	1.540
Adições	700	22	722
Pagamentos	(134)	(140)	(274)
Reversões	(1.333)	67	(1.266)
Em 31º de dezembro 2019	700	22	722
Adições	913	24	937
Pagamentos	(42)	—	(42)
Reversões	(980)	(22)	(1.002)
Em 31º de dezembro 2020	591	24	615

(b) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço: A Companhia possui ações de naturezas tributárias no valor de R\$20.263 (2019 R\$24.337), substancialmente representado por auto de infração relacionados com a não homologação do Pedido Eletrônico de Ressarcimento ou Restituição. As ações de naturezas tributárias no valor de R\$704(2019 R\$416), envolvem riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída. Os valores de perda possível por natureza estão apresentados a seguir:

	2020	2019
Trabalhista	704	416
Tributária	20.263	24.337
Cível	—	3
	20.967	24.756

A Administração em conjunto com a assessoria de seus advogados externos não espera a ocorrência de qualquer provisão relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados.

19. Patrimônio Líquido

(a) Capital social: O capital social, em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 no valor de R\$168.943, é representado por 25.312.760 ações ordinárias e por 25.312.760 ações preferenciais, sem valor nominal. A Companhia possui ações preferenciais que não dão direito a voto, mas desfrutam de vantagens como a prioridade no reembolso do capital em caso de liquidação da sociedade e participam em igualdade de condições com as ações ordinárias em quaisquer outras vantagens. **(b) Reservas de lucros:** (i) Reserva legal: A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício. A reserva legal tem

por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital. O saldo de reservas legais já atingiu o percentual de 20% do capital social, razão pela qual não houve novas constituições em 2020 e 2019. (ii) Reserva de retenção de lucros: Reserva constituída com base nos lucros auferidos em exercícios anteriores e não distribuídos aos acionistas, cuja destinação será decidida pelos próprios acionistas em Assembleia Geral. (iii) Reserva de incentivos fiscais: Refere-se à reserva para benefícios fiscais obtidos pela Companhia nos estados em que atua. Em 2020 e 2019, foram registrados no resultado dos exercícios os montantes de R\$65.794 e R\$53.746, respectivamente, a título de incentivos fiscais obtidos. A Companhia constituiu em 2020 a reserva para incentivos fiscais referentes aos benefícios obtidos no período. **(c) Juros sobre o capital próprio e distribuição de lucros:** Em conformidade com a Lei nº 9.249/95, a Administração da Companhia aprovou, em atas de reunião do Conselho de Administração, realizadas durante o exercício, a distribuição a seus acionistas de juros sobre o capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP). Em atendimento à legislação fiscal, o montante dos juros sobre o capital próprio no valor de R\$18.842 (2019 R\$20.867), foi contabilizado como despesa financeira. **(d) Dividendos:** (i) Dividendos obrigatórios: Conforme estabelecido no estatuto social da Companhia é assegurado aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório de 2% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A proposta de dividendos consignados nas demonstrações financeiras está sujeita à aprovação da Assembleia dos Acionistas.

	2020	2019
Lucro líquido do exercício	127.052	130.699
(-) Reserva de incentivos fiscais	(65.794)	(53.746)
Lucro líquido do exercício disponível para distribuição	61.258	76.953
Dividendos mínimos obrigatórios, conforme previsão estatutária – 2%	1.225	1.539
Pagamentos efetuados aos acionistas:		
Dividendos mínimo obrigatório	1.225	1.539
Juros sobre o capital próprio provisionados	18.842	20.867
	20.067	22.406

Percentual de dividendos propostos em relação ao lucro líquido disponível para distribuição do exercício

	33%	29%
--	-----	-----

A apuração dos dividendos referente ao resultado apurado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 são como segue: (ii) Dividendos complementares pagos e a pagar: Em 23 de outubro de 2019, por meio da Ata de reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio relativo ao período de outubro a dezembro de 2019, no valor de R\$3.623, e dividendos no valor de R\$6.377, cujos valores foram pagos em 7 de janeiro de 2020. Em 22 de julho de 2020, por meio da Ata de reunião do Conselho de Administração, foi aprovado e pago a distribuição de juros sobre capital próprio relativo ao período de janeiro a junho de 2020, no valor de R\$8.480, distribuição de dividendos mínimos e dividendos complementares, no valor de R\$1.539 e de R\$14.981, respectivamente. Em 19 de outubro de 2020, por meio da Ata de reunião do Conselho de Administração, foi aprovado o pagamento de dividendos complementares no valor de R\$25.983, cujo valor foi pago em 28 de outubro de 2020, e provisionamento de juros sobre capital próprio do período de julho a setembro de 2020, no valor de R\$4.017, cujo valor também foi pago em 19 de outubro de 2020. Em 28 de outubro de 2020, por meio da Ata de reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio relativo ao período de outubro a dezembro de 2020, no valor de R\$3.518, e dividendos no valor de R\$6.482, cujo valor foram pagos em 7 de janeiro de 2021, conforme quadro demonstrativo:

Dividendos complementares pagos e a pagar e Juros sobre o capital próprio:		JSCP	Dividendos
Data da Ata de aprovação	Data de pagamento		
23/10/2019	07/01/2020	3.623	6.377
22/07/2020	22/07/2020	8.480	16.520
19/10/2020	28/10/2020	4.017	25.983
Total pago		16.120	48.880
28/10/2020		3.518	6.482
Total geral	07/01/2021	19.638	55.362

A movimentação dos dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é demonstrada conforme segue:

	2020	2019
Saldo inicial	11.539	11.976
Dividendos provisionados	48.671	70.161
Juros sobre o capital próprio provisionados	16.105	18.117
Dividendos pagos	(48.880)	(70.287)
Juros sobre o capital próprio pagos	(16.120)	(18.428)
Sado final	11.225	11.539

20. Receitas de Vendas

	2020	2019
Mercado interno – produtos	747.214	661.685
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(30.375)	(24.582)
(-) Devoluções e descontos	(13.124)	(16.404)
(-) Bonificações	(1.037)	(1.514)
	702.678	619.185

21. Custos e Despesas por Natureza

	2020	2019
Consumo de matéria prima e materiais	(469.173)	(414.662)
Despesas com salários e benefícios a empregados	(50.107)	(48.886)
Despesas variáveis com vendas e marketing	(14.195)	(13.706)
Serviços de terceiros	(8.870)	(8.611)
Depreciações e amortizações	(9.742)	(7.227)
Gastos com instalações	(746)	(2.432)
Combustíveis e energia	(1.255)	(1.118)
Outras despesas	(5.889)	(5.549)
Custo total das vendas, despesas vendas, gerais e administrativas	(559.977)	(502.191)

(a) Despesas com salários e benefícios a empregados

	2020	2019
Salários	(34.049)	(33.093)
Encargos sociais	(9.086)	(8.920)
Outros benefícios a empregados	(6.972)	(6.873)
	(50.107)	(48.886)

22. Outras Receitas Operacionais, Líquidas

	2020	2019
Resultado na venda de bens do ativo imobilizado	48	72
Arrendamento de imóveis	1.031	914
Outras receitas (despesas) operacionais	310	889
	1.389	1.875

23. Receitas e Despesas Financeiras

	2020	2019
Juros sobre despesas bancárias	(19)	(82)
Outras despesas financeiras	(1.679)	(1.151)
Despesas financeiras	(1.698)	(1.233)
Rendimentos de aplicações financeiras (Nota 6)	3.582	7.053
Juros de mora recebidos	375	3.551
Atualização monetária de créditos fiscais	548	1.184
Descontos obtidos	160	206
Variáveis cambiais	2.355	1.409
Receitas financeiras	7.020	13.403
Resultado financeiro líquido	5.322	12.170

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

(a) Saldo patrimonial	2020	2019
Diferenças temporárias	987	592
Provisão para riscos	185	254
Provisão para corte de receita de vendas	1.172	846

Imposto de renda diferido passivo
Diferença entre vida útil e taxa fiscal do imobilizado (i) (8.269) (7.492)
Total imposto de renda diferido passivo (8.269) (7.492)
Saldo do imposto de renda diferido ativo (passivo) (7.097) (6.646)

(i) Trata-se de diferenças temporárias de taxas de depreciação ocorrida em virtude da revisão da vida útil de edificações e máquinas e equipamentos a partir de 1º de janeiro de 2014. **(b) Despesa do imposto de renda e da contribuição social:** Os valores de imposto de renda e contribuição social são reconciliados com as alíquotas nominais como segue:

	2020	2019
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda	149.412	131.039
Juros s/ Capital Próprio	(18.842)	(20.867)
	130.570	110.172
Alíquotas de impostos vigentes – %	34%	34%

Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(44.394)	(37.459)
Reconciliação para a alíquota efetiva		
Diferenças permanentes	(46)	(131)
Incentivos fiscais (i)	22.600	37.200
Outros	(