

COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA  
S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A.  
Cariacica - ES

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

#### Plano de recuperação judicial

Conforme descrito nas Notas Explicativa nº 1, às demonstrações contábeis, o seu controlador Cotia Empreendimentos Logística e Participações S.A. ("Cotia Empreendimentos") está em recuperação judicial após a aprovação do plano de recuperação em 20 de junho de 2018. Tais fatos indicam incertezas significativas, que pode levantar dúvida quanto à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Nossa opinião não está ressalvada sobre esse assunto.

### Outros assuntos

#### Partes relacionadas

Chamamos a atenção para as Notas Explicativas nºs 1 e 8 às demonstrações contábeis, que menciona que a Companhia possui transações substanciais envolvendo empresas relacionadas. Neste contexto, o resultado do exercício poderia vir a ser diferente caso estas transações fossem realizadas com empresas não relacionadas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

### Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de agosto de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS  
CRC 2 SP 013846/O-1 - S- ES

Handwritten signature of Thiago Marques Gonçalves in blue ink.  
Thiago Marques Gonçalves  
Contador CRC 1 SP 254881/O-8 - S - ES

# COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Balanços patrimoniais levantados  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2019	2018		Nota	2019	2018
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.084	238	Empréstimos e financiamentos	9	993	-
Contas a receber	5	2.394	346	Fornecedores	10	305	1.007
Estoques	6	2.844	962	Partes relacionadas	8	4.232	-
Impostos à recuperar	7	815	683	Salários e encargos trabalhistas e sociais	11	171	132
Partes relacionadas	8	163	150	Obrigações tributárias	-	124	23
Outros créditos	-	183	109	Adiantamentos de clientes	-	145	-
		<u>7.483</u>	<u>2.488</u>	Outras contas a pagar	-	547	371
						<u>6.517</u>	<u>1.533</u>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Partes relacionadas	8	11.670	7.248	Empréstimos e financiamentos	9	172	-
Investimentos	-	16	3	Provisão para demandas judiciais	12	1.994	1.697
Imobilizado	-	345	23	Partes relacionadas	8	8.962	4.941
Intangível	-	57	42			<u>11.128</u>	<u>6.638</u>
		<u>12.088</u>	<u>7.316</u>				
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	13.a)	2.000	2.000
				Prejuízos acumulados	-	(74)	(367)
						<u>1.926</u>	<u>1.633</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>19.571</u></u>	<u><u>9.804</u></u>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<u><u>19.571</u></u>	<u><u>9.804</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	2019	2018
Receita operacional líquida	15	12.328	4.623
(-) Custo das mercadorias vendidas	16	(9.636)	(3.207)
(=) Lucro bruto		2.692	1.416
(+/-) (Despesas)/receitas operacionais			
Gerais e administrativas	16	(2.556)	(3.529)
Financeiras, líquidas	17	165	184
Outras despesas líquidas	19	(20)	(51)
		(2.411)	(3.396)
Resultado de equivalência patrimonial	-	12	(1)
(=) Lucro/(Prejuízo) do exercício		293	(1.981)
(=) Lucro /(Prejuízo) básico diluído por ação - R\$	13.d)	0,147	(0,991)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

---

	2019	2018
Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	293	(1.981)
Total do resultado abrangente do exercício	293	(1.981)

---

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

---

# COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de lucros		Lucro acumulados	Total
		Legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	2.000	81	1.533	-	3.614
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.981)	(1.981)
Compensação	-	(81)	(1.533)	1.614	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.000	-	-	(367)	1.633
Lucro líquido do exercício	-	-	-	293	293
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.000	-	-	(74)	1.926

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2019	2018
(=) Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	293	(1.981)
Ajustes que não afetam o caixa:		
Juros, encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos	(166)	(108)
Depreciações	68	6
Equivalência patrimonial	(13)	1
Provisão para demandas judiciais	297	282
Aumento e diminuição das contas de ativo e passivo		
Contas a receber	(2.048)	878
Estoques	(1.882)	(242)
Impostos a recuperar	(132)	(118)
Outros créditos	(74)	198
Fornecedores	(702)	598
Salários e encargos trabalhistas e sociais	39	16
Obrigações tributárias	101	-
Adiantamentos de clientes	145	-
Partes relacionadas	4.219	(2.259)
Outras contas a pagar	176	(499)
Caixa proveniente/(consumido) nas pelas atividades operacionais	321	(3.228)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de bens do imobilizado e do intangível	(405)	(42)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	(405)	(42)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Concessão e recebimentos de empréstimos a empresas ligadas, líquidas	(170)	1.963
Captação e pagamentos de empréstimos e financiamentos, líquidas	1.100	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	930	1.963
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	846	(1.307)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	238	1.545
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.084	238
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	846	(1.307)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

## 1. Contexto operacional

A Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A. ("Companhia") foi constituída em 11 de agosto de 1997 e tem por objeto a realização de operações comerciais no mercado externo e de produtos importados no mercado interno, por conta própria ou de terceiros, e a importação e exportação de produtos primários e de produtos manufaturados, inclusive de produtos automotores. A sede da Companhia está localizada na Rodovia Governador Mario Covas, 3101, km 282, conjunto C, sala 17, Bairro Padre Mathias, Cariacica, Estado do Espírito Santo.

Em 05 de janeiro de 2010, a Companhia obteve o certificado do programa de incentivo ao investimento no Estado do Espírito Santo - "Invest - ES", conforme a Resolução nº 292/08. A partir dessa data, a Companhia está apta a realizar operações de importação com os benefícios previstos no referido programa.

### Partes relacionadas

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia manteve transações comerciais com a partes relacionada Cotia Atlas (UK) LLP, a qual representou 73% do faturamento anual (89% em 2017).

A Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A. ("Cotia Vitória") E Cotia Empreendimentos Logística e Participações S.A. ("Cotia Empreendimentos"), acionistas da Companhia, protocolaram pedido de recuperação judicial em 21 de outubro de 2016 na 1ª Vara Cível da Comarca de São Paulo, o qual foi aprovado em 20 de junho de 2018.

## 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis adotadas

### 2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

A elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer a elaboração de estimativas e a consideração de premissas por parte da Administração da Companhia que afetam os valores dos ativos e passivos apresentados nas datas dos balanços, bem como os valores das receitas, dos custos e das despesas dos exercícios apresentados.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

Embora essas estimativas tenham como base o melhor conhecimento disponível da Administração com relação a eventos presentes e futuros, os resultados reais podem diferir dessas estimativas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 31 de agosto de 2020.

## 2.2. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

O resumo das principais práticas contábeis adotadas pela Companhia é como segue:

## 2.3. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Companhia são mensuradas usando a moeda do principal ambiente econômico no qual ela atua ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas tendo como moeda funcional e de apresentação o real (R\$).

## 2.4. Moeda estrangeira

Na elaboração das demonstrações contábeis da Companhia, as transações em moeda estrangeira são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. Itens monetários em moeda estrangeira, nas datas dos balanços, são convertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. As variações cambiais sobre itens monetários são reconhecidas no resultado do exercício em que ocorrerem, dentro do custo e da receita.

## 2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Representados por contas bancárias disponíveis. As aplicações financeiras são investimentos com prazo de resgate inferior a 90 dias, constituídos de títulos de alta liquidez, conversíveis em caixa e com riscos insignificantes de mudança de valor. Os saldos de aplicações financeiras estão demonstrados ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

## 2.6. Instrumentos financeiros

### Ativo financeiro

#### a) Classificação ativo financeiro

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado (CA); (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("VJR").

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no VJORA somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Companhia pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao VJORA ou mesmo ao VJR. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

#### b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

c) Valor recuperável (impairment) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por impairment incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Companhia e transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo.

#### Passivos financeiros

##### a) Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem fornecedores e outras contas a pagar e empréstimos e são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

##### b) Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

##### c) Custos de empréstimos:

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos.

##### d) Desreconhecimento de passivos financeiros:

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

#### 2.7. Estoques

Apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda.

#### 2.8. Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

#### 2.9. Direitos e obrigações sujeitos à indexação

Os ativos e passivos em reais, contratualmente sujeitos à indexação, são atualizados aplicando-se os índices correspondentes. As variações monetárias ativas e passivas são reconhecidas no resultado do exercício.

#### 2.10. Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legais ou presumidas) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação nas datas dos balanços, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

#### 2.11. Provisão para riscos cíveis

Constituída para as causas cujas probabilidades de perda são avaliadas como prováveis pelos assessores legais e pela Administração da Companhia, considerando a natureza dos processos e a experiência dos assessores legais e da Administração em causas semelhantes. Os assuntos classificados como obrigações legais encontram-se provisionados, independentemente do desfecho esperado de causas que os questionem.

#### 2.12. Empréstimos e financiamentos

Reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação, e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos de transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o exercício em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

#### 2.13. Reconhecimento da receita e do custo das mercadorias vendidas

A receita é reconhecida quando da efetiva prestação de serviços e/ou solicitação de reembolso aos clientes. O custo das mercadorias vendidas é reconhecido no mesmo período em que a receita é contabilizada. As demais despesas e receitas são registradas quando incorridas ou auferidas, respectivamente.

As receitas derivam principalmente da atividade de exportação de alimentos, máquinas e equipamentos.

#### 2.14. Imposto de Renda e Contribuição Social

A Companhia optou pelo regime de Lucro Real e constitui a provisão para Imposto de Renda à alíquota de 15%, acrescida do adicional específico de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240. A Contribuição Social é constituída à alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

No regime de Lucro Real, a provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

#### 2.15. Lucro básico e diluído por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia e da média ponderada das ações em circulação no respectivo exercício, nos termos do pronunciamento técnico CPC 41 - Resultado por Ação.

A Companhia não possui instrumentos financeiros que possam vir a ser conversíveis em ações e que possam representar diluição do lucro por ação. Conseqüentemente, o lucro básico por ação não difere do lucro diluído por ação.

### 3. Principais estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na aplicação das práticas contábeis da Companhia, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos, para os quais não se obtêm seus valores facilmente de outras fontes.

## COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas.

Os principais julgamentos e estimativas contábeis que a Administração da Companhia entende como críticos na elaboração das demonstrações contábeis referem-se à mensuração de provisão para riscos cíveis e provisão para créditos de liquidação duvidosa.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Caixa e bancos	1.067	135
Títulos de renda fixa (*)		
Fundo de renda fixa	17	16
Debêntures compromissadas	-	87
	<u>1.084</u>	<u>238</u>

(\*) Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, as aplicações financeiras são contas remuneradas em títulos de renda fixa com remuneração diária e estão disponíveis para uso imediato pela Companhia.

#### 5. Contas a receber

	2019	2018
Exportação de produtos	46	44
Importação de produtos	2.368	336
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20)	(34)
	<u>2.394</u>	<u>346</u>

A composição das contas a receber em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 por período de vencimento, é como segue:

	2019	2018
A vencer:		
Até 30 dias	724	196
De 31 a 60 dias	1.369	-
De 61 a 359 dias	140	-
	<u>2.223</u>	<u>196</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	-	63
De 61 a 359 dias	53	32
Acima de 360 dias	128	89
	<u>2.414</u>	<u>380</u>

## COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 6. Estoques

	2019	2018
Nacionalizado	2.124	-
Exportação	29	-
Produtos	691	962
	<u>2.844</u>	<u>962</u>

#### 7. Impostos a recuperar

	2019	2018
Imposto de Renda retido sobre aplicações financeiras	2	7
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	-	12
Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	78	52
Imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS	157	72
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	704	671
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	145	140
Provisão para perdas SCP	(271)	(271)
	<u>815</u>	<u>683</u>
Circulante	815	683

#### 8. Transações e saldos com partes relacionadas

As transações e os saldos da Companhia com partes relacionadas estão assim sumarizados:

	2019	2018
Ativo circulante		
Cotia Atlas (UK) LLP (d)	163	150
	163	150
Ativo não circulante		
Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A. (a)	11.670	7.026
Cotia Trading S.A. (a)	-	222
	<u>11.670</u>	<u>7.248</u>
Passivo circulante		
Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A. (c)	4.144	-
Dax Resinas Ltda.	88	-
	<u>4.232</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante		
Cotia Trading S.A. (a)	18	-
Cotia (USA) Ltd.	3.021	-
Cotia Armazéns Gerais S.A. (a)	5.923	4.941
	8.962	4.941
Contas de resultado - receitas		
Cotia Atlas (UK) LLP	5.435	3.564
Alper Energia S.A.	-	2
Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A. (b)	531	284
Cotia Trading S.A.	7	2
Cotia (USA) Ltd.	16	-
Cotia Armazéns Gerais S.A.	(323)	(118)
	<u>5.766</u>	<u>3.734</u>

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (a) Refere-se a operação de mútuo, cujas condições estão acordadas entre as partes.  
 (b) Refere-se à receita de juros apropriados em operação de mútuo entre as partes.  
 (c) Referem-se a valores provenientes de adiantamento para futura venda de mercadorias.  
 (d) Referem-se aos serviços cobrados, cujas condições estão acordadas entre as partes

As empresas do Grupo, incluindo a Companhia, criaram em dezembro de 2014 o fundo denominado Rio Formoso FIDC Não Padronizados Multissetorial, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC - NP), cuja administração é realizada por terceiros. A Companhia aportou nesse fundo processo ativo em andamento, proveniente da ação de cobrança de faturamento não pago. O aporte desse processo equivale a 1,04% das cotas desse Fundo. Por tratar-se de processo ativo sem ter sido transitado em julgado, a Companhia não realizou nenhum registro contábil dessa operação. Conforme AGE realizada em 15 de janeiro de 2018 ocorreu a extinção do Fundo.

## 9. Empréstimos e financiamentos

	2019
Circulante	
Moeda nacional:	
Contratos de "leasing"	129
Capital de giro (b)	864
	<u>993</u>
Não circulante	
Moeda nacional:	
Contratos de "leasing"	162
BANDES (a)	9
	<u>172</u>
Movimentação dos empréstimos e financiamentos	
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Operações	
Captações	1.914
Pagamentos - principal	(650)
Pagamentos - juros	(133)
Encargos financeiros	25
FUNDAP	
Novas captações	95
Ajuste a valor presente	(85)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.165</u>
Circulante	993
Não circulante	172
	<u>1.165</u>

## COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Fornecedores

	2019	2018
Fornecedores	305	1.007
	<u>305</u>	<u>1.007</u>

### 11. Salários e encargos trabalhistas e sociais

	2019	2018
Encargos sociais	31	31
Provisão para férias	138	96
Outros débitos <sup>2</sup>	2	5
	<u>171</u>	<u>132</u>

### 12. Provisão para Contingências

A Companhia é parte envolvida em processos judiciais de natureza cível em andamento. Os processos encontram-se em fase de defesa administrativa ou em trâmite na esfera judicial.

Os valores provisionados referentes a processos de natureza cível e fiscal totalizam R\$ 1.994 em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 1.697 em 2018). A movimentação é conforme segue:

	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.697
Provisões	297
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.994</u>

A Companhia está envolvida em outros processos cíveis surgidos no curso normal dos seus negócios, envolvendo risco de perda avaliado como possível por seus assessores legais. O montante desses processos, em 31 de dezembro de 2019, é de R\$ 7.101 mil (R\$ 6.484 em 2018)

### 13. Patrimônio Líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$2.000 e está representado por 2.000.000 de ações ordinárias e nominativas com valor unitário de R\$ 1,00.

A composição acionária do capital social totalmente subscrito e integralizado, composto apenas por ações ordinárias, é como segue:

COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

	2019	2018
Cotia Empreendimentos Logística e Participações S.A.	1.999.999	1.999.999
Cotia Vitória Serviços e Comércio S.A.	1	1
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

b) Lucro líquido/(prejuízo) básico e diluído por ação

Em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 41, a tabela a seguir reconcilia o lucro líquido com os montantes usados para calcular o lucro básico e diluído por ação:

	2019	2018
Lucro líquido/(Prejuízo) do exercício da Companhia	293	(1.981)
Média ponderada das ações ordinárias em circulação	2.000.000	2.000.000
Lucro líquido/(Prejuízo) básico e diluído por ação - R\$	<u>0,146</u>	<u>(0,991)</u>

14. Imposto de Renda e Contribuição Social

A conciliação do Imposto de Renda e da Contribuição Social e os montantes calculados pela aplicação das alíquotas vigentes são como segue:

	2019	2018
Lucro/(Prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	293	(1.981)
Alíquota combinada vigente	34%	34%
Expectativa de despesa de Imposto de Renda e Contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(100)	674
Compensação de prejuízos fiscais de exercícios anteriores	-	-
Sobre o resultado da operação de SCP	-	-
Provisão para perdas	-	-
Outros itens	100	(674)
Despesa contabilizada	<u>-</u>	<u>-</u>

A Companhia possui saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social em 31 de dezembro de 2019, nos montantes de R\$ 14.757 em ambos, (R\$12.944 em 2018, em ambos). A Administração não efetuou o registro do imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre referidos saldos em virtude de a Companhia não apresentar expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que assegure sua realização.

15. Receita operacional líquida

	2019	2018
Receita operacional bruta:		
Exportação	3.491	1.899
Nacional	8.622	1.200
Serviços	2.032	1.800
Outras receitas operacionais	85	-
Deduções		
Cancelamento de vendas	(207)	(20)
Impostos sobre faturamento	(1.695)	(256)
Receita operacional líquida	<u>12.328</u>	<u>4.623</u>

## COTIA COMERCIAL EXPORTADORA E IMPORTADORA S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 16. Despesas operacionais e custos das mercadorias vendidas por natureza e função

A Companhia apresentou as demonstrações do resultado utilizando uma classificação dos custos e das despesas com base nas suas funções. As informações sobre a natureza desses custos e despesas são apresentadas a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custo das mercadorias vendidas		
CIF ("Cost, Insurance and Freight")/FOB ("Freight on Board") - frete	(8.206)	(1.229)
Outros custos	(1.430)	(1.978)
	<u>(9.636)</u>	<u>(3.207)</u>
Despesas administrativas e gerais		
Despesa com pessoal	(1.493)	(1.587)
Despesas com viagens	(177)	(550)
Feiras e exposições	(48)	(48)
Consultoria	(204)	(905)
Publicidade e propaganda	(35)	(20)
Provisão para demandas judiciais	(296)	(282)
Depreciações	(68)	(7)
Outras despesas	(235)	(130)
	<u>(2.556)</u>	<u>(3.529)</u>

### 17. Resultado financeiro, líquido

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas financeiras		
Juros de aplicações financeiras	9	31
Juros sobre operações de mútuo	231	170
Juros ativos	44	44
	<u>284</u>	<u>245</u>
Despesas financeiras:		
Variação cambial passiva	-	(5)
Despesas bancárias	(87)	(40)
Outras despesas	(32)	(16)
	<u>(119)</u>	<u>(61)</u>
	<u>165</u>	<u>184</u>

### 18. Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia foram classificados conforme as seguintes categorias em 31 de dezembro de 2019:

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Custo amortizado	Total
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	1.084	1.084
Contas a receber	2.394	2.394
Partes relacionadas	11.833	11.833
	<u>15.311</u>	<u>15.311</u>
Passivos		
Empréstimos e financiamentos	1.165	1.165
Fornecedores	305	305
Partes relacionadas	13.194	13.194
	<u>14.664</u>	<u>14.664</u>

## Considerações gerais

A Companhia participa de operações que envolvem instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades, bem como a reduzir a exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros. A administração desses riscos, bem como dos respectivos instrumentos, é realizada por meio de definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, eliminando a exposição cambial em suas operações.

As aplicações financeiras são substancialmente realizadas com base nas taxas de remuneração efetivamente negociadas. Tais aplicações refletem as condições usuais de mercado nas datas dos balanços.

## a) Risco de exposição cambial

A Companhia possui uma política que estabelece um monitoramento contínuo das taxas de câmbio, com o propósito de avaliar a eventual contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

## b) Gerenciamento de risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adotou a política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. A exposição da Companhia e as avaliações de crédito de suas contrapartes são continuamente monitoradas. A exposição do crédito é controlada pelos limites das contrapartes, que são revisados e aprovados periodicamente pela Administração.

Uma avaliação contínua do crédito é realizada na condição financeira dos clientes e, quando apropriado, uma garantia de crédito é requerida.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

---

O risco de crédito relacionado a caixa e equivalentes de caixa e instrumentos financeiros derivativos é limitado porque as contrapartes são representadas por bancos com alto "rating" de crédito, avaliados por agências internacionais de "rating".

c) Análise de sensibilidade de moeda estrangeira e juros

A Companhia está exposta principalmente às flutuações do dólar norte-americano e à taxa de juros variável indexada à taxa Libor e ao CDI.

A Administração entende que a análise de sensibilidade não é representativa do risco de câmbio e juros, uma vez que sua exposição é integralmente protegida por operações com instrumentos derivativos.

19. Outras receitas (despesas), líquidas.

A administração da Companhia realizou complemento de perda estimada de outros ativos não realizáveis no montante de R\$ 20 em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 51 em 2018).

20. Eventos subsequentes

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde ("OMS") anunciou uma emergência de saúde global devido a um novo surto de Coronavírus originário de Wuhan, China (o "surto de COVID-19") e os riscos para a comunidade internacional, considerando a capacidade de o vírus se espalhar globalmente, indo além do seu ponto de origem. Em março de 2020, a OMS classificou o surto de COVID-19 como uma pandemia, com base no rápido aumento da exposição global.

O impacto total do surto de COVID-19 ainda se encontrava em constante evolução na data deste relatório. Desta forma, a Cotia Comercial Exportadora e Importadora S.A. não teve suas operações interrompidas por conta do evento e está seguindo as orientações da OMS, assim como as determinações das legislações federais, estaduais e municipais e tomando todas as medidas adequadas para prevenir a disseminação do vírus, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período de restrições.

Embora as operações da Companhia não tenham sido afetadas de forma substancial até o presente momento, a Administração não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos e impactos futuros relacionados à pandemia e segue com o monitoramento de futuras consequências financeiras e avaliação de ações a serem tomadas.