

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**GEQUIMICA S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO**

**31 DE DEZEMBRO DE 2019**

**E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**



## Conteúdo

Relatório dos auditores independentes.....	3
Balanço patrimonial .....	5
Demonstração dos resultados.....	7
Demonstração dos resultados abrangentes.....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	11
2 Apresentação das demonstrações financeiras .....	11
3 Resumo das práticas contábeis.....	12
3.1 Conversão de saldos em moeda estrangeira .....	12
3.2 Ativos financeiros .....	12
3.3 Imobilizado.....	13
3.4 Provisão para valor recuperável dos ativos .....	13
3.5 Outros ativos intangíveis.....	14
3.6 Investimentos .....	14
3.7 Passivos financeiros e instrumentos patrimoniais .....	14
3.8 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido .....	15
3.9 Subvenções governamentais.....	15
3.10 Outros ativos circulantes e não circulantes .....	15
3.11 Transações com partes relacionadas.....	16
3.12 Uso de estimativas .....	16
3.13 Reconhecimento de receitas de vendas .....	16
3.14 Contratos de arrendamento (leasing) .....	16
3.15 Demonstração dos fluxos de caixa .....	16
3.16 Demonstração dos resultados abrangentes .....	16
3.17 Normas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor .....	17
4 Caixa e equivalentes de caixa.....	17
5 Contas a receber .....	17
6 Impostos e contribuições a recuperar .....	18
7 Estoques.....	18
8 Investimentos.....	18
9 Imobilizado.....	19
10 Intangível .....	20
11 Fornecedores .....	21
12 Empréstimos.....	21
13 Salários e encargos a pagar .....	22
14 Impostos a recolher.....	22
15 Adiantamentos de clientes .....	22
16 Parcelamentos .....	23
17 Provisões para contingências.....	23
18 Partes relacionadas.....	24
19 Imposto de renda e contribuição social .....	24
20 Patrimônio líquido .....	25
21 Receita operacional líquida .....	26
22 Custo .....	26
23 Despesas comerciais.....	27
24 Despesas administrativas .....	27
25 Despesas tributárias.....	28
26 Outras receitas (despesas) operacionais .....	28
27 Resultado financeiro.....	28
28 Instrumentos financeiros.....	29
29 Cobertura de seguros.....	32
30 Eventos subsequentes .....	32

## Relatório dos auditores independentes

Aos administradores e acionistas  
**Gequímica S/A Indústria e Comércio**  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Gequímica S/A Indústria e Comércio. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Gequímica S/A Indústria e Comércio. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

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 financeiras". Somos independentes em relação a 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, 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.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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, 23 de abril de 2020

Mazars Auditores Independentes  
CRC 2SP023701/O-8



Mauro Akio Sakano  
CRC 1SP143589/O-9

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Balanço patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
<b>Circulante</b>		<b>42.458</b>	<b>39.045</b>	<b>61.975</b>	<b>62.842</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.082	1.867	5.877	6.554
Contas a receber de clientes	5	16.355	23.178	22.544	30.449
Impostos a recuperar	6	14.365	522	15.574	2.072
Estoques	7	9.324	12.577	17.520	22.788
Despesas antecipadas		178	166	276	232
Ativo não circulante disponível para venda		-	650	-	650
Outros créditos		154	85	184	97
<b>Não circulante</b>		<b>41.791</b>	<b>36.525</b>	<b>22.434</b>	<b>21.073</b>
Partes relacionadas	18	22.846	19.497	5.177	4.528
Impostos e contribuições a recuperar		-	-	-	-
Impostos diferidos		384	507	384	642
Depósitos judiciais	17	1.453	192	1.500	196
Investimentos	8	11.580	10.968	180	171
Imobilizado	9	5.500	5.328	15.152	15.488
Intangível	10	28	33	41	48
<b>Total do ativo</b>		<b>84.249</b>	<b>75.570</b>	<b>84.409</b>	<b>83.915</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gequímica S/A Indústria e Comércio

Balço patrimonial em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

(continuação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>		<b>28.545</b>	<b>28.745</b>	<b>32.662</b>	<b>40.830</b>
Fornecedores	11	9.605	5.227	5.233	2.141
Obrigações financeiras	12	8.994	18.146	22.179	32.731
Salários e encargos a pagar	13	1.212	1.152	1.507	1.457
Impostos a recolher	14	3.221	505	3.465	730
Adiantamentos de clientes	15	5.349	3.555	114	3.607
Contas a pagar		-	-	-	-
Parcelamentos	16	159	155	159	155
Dividendos a pagar		5	5	5	9
<b>Não circulante</b>		<b>10.455</b>	<b>8.324</b>	<b>5.243</b>	<b>3.131</b>
Partes relacionadas	18	4.788	4.788	475	475
Provisão para contingências	17	1.193	413	1.193	413
Obrigações financeiras	12	2.941	1.456	2.964	1.456
Parcelamentos	16	611	748	611	748
Incentivos fiscais		-	39	-	39
Provisão para passivo a descoberto em controladas	8	922	880	-	-
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>45.249</b>	<b>38.501</b>	<b>46.504</b>	<b>39.954</b>
Capital social	20	31.615	31.615	31.615	31.615
Reservas de capital	20	12.420	9.204	12.420	9.204
Reservas de lucro/Prejuízos acumulados	20	1.193	(2.318)	1.192	(2.318)
Ajuste de avaliação patrimonial	20	21	-	21	-
<b>Participação dos acionistas não controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.256</b>	<b>1.453</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>84.249</b>	<b>75.570</b>	<b>84.409</b>	<b>83.915</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gequímica S/A Indústria e Comércio

## Demonstração dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>21</b>	<b>124.141</b>	<b>140.276</b>	<b>183.733</b>	<b>202.015</b>
(-) Custo dos produtos e serviços	22	(109.429)	(118.479)	(160.107)	(166.924)
<b>Lucro bruto</b>		<b>14.712</b>	<b>21.797</b>	<b>23.626</b>	<b>35.091</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas comerciais	23	(7.081)	(7.113)	(12.296)	(12.411)
Despesas administrativas	24	(11.036)	(8.545)	(15.995)	(12.685)
Despesas tributárias	25	(216)	(141)	(275)	(199)
Outras receitas (despesas) operacionais	26	17.252	4.377	21.603	10.204
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>					
Receitas financeiras	27	4.713	7.818	(12.023)	12.640
Despesas financeiras	27	(6.273)	(11.869)	8.392	(20.846)
Resultado de equivalência patrimonial	8	540	4.143	-	-
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social e participações</b>		<b>12.611</b>	<b>10.467</b>	<b>13.032</b>	<b>11.794</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	19	(2.883)	(1.029)	(3088)	(1.675)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	(123)	(69)	(258)	66
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>		<b>9.605</b>	<b>9.369</b>	<b>9.686</b>	<b>10.185</b>
<b>Atribuíveis a:</b>					
Acionistas controladores				8.911	9.369
Não controladores				775	816

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

Demonstração dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Lucro do exercício</b>	<b>9.605</b>	<b>9.369</b>	<b>9.686</b>	<b>10.185</b>
Ajuste acumulado de conversão	21	12	21	12
Participação de não controladores	-	-	(775)	(816)
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>9.605</u></b>	<b><u>9.381</u></b>	<b><u>8.932</u></b>	<b><u>9.381</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva de lucros</u>		<u>CTA</u>	<u>Patrimônio líquido</u>
		<u>Reserva de incentivos fiscais</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Retenção de lucros</u>		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017 (Reapresentado)</b>	<b>31.615</b>	-	<b>1.645</b>	<b>(1.661)</b>	<b>(12)</b>	<b>31.587</b>
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	(88)	-	(88)
Ajuste reflexo de controladas	-	-	-	(104)	-	(104)
Resultado do exercício	-	-	-	9.369	-	9.369
Reserva de capital	-	9.204	-	(9.204)	-	-
CTA	-	-	-	-	12	12
Dividendos e JSCP Distribuídos	-	-	-	(2.275)	-	(2.275)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>31.615</b>	<b>9.204</b>	<b>1.645</b>	<b>(3.963)</b>	-	<b>38.501</b>
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-
Ajuste reflexo de controladas	-	-	-	-	-	-
Resultado do exercício	-	-	-	9.605	-	9605
Reserva de capital	-	3.216	-	(3.216)	-	-
Reserva legal	-	-	480	(480)	-	-
CTA	-	-	-	-	21	21
Dividendos e JSCP Distribuídos	-	-	-	(2.878)	-	(2.878)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>31.615</b>	<b>12.420</b>	<b>2.125</b>	<b>(932)</b>	<b>21</b>	<b>45.249</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gequímica S/A Indústria e Comércio

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do exercício	9.605	9.369	9.686	10.185
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com os recursos provenientes de atividades operacionais:</b>				
Depreciação e amortização	915	956	1869	2.020
Resultado da equivalência patrimonial	(570)	(4.143)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	123	70	258	(65)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	240	(103)	240	103
Provisão para Contingências	780	332	780	332
CTA	21	12	(21)	24
Ajustes de exercícios anteriores	-	(3.668)	-	(3.767)
	<b>11.114</b>	<b>2.825</b>	<b>12.812</b>	<b>8.832</b>
<b>Varição nas contas patrimoniais</b>				
Contas a receber	6583	9.029	7.665	6.900
Tributos a recuperar	(13.843)	(46)	(13.502)	(924)
Estoques	3.253	(162)	5.268	(4.733)
Outros ativos	(692)	(677)	(785)	(662)
Fornecedores	4.378	(8.242)	3.092	(6.492)
Tributos a pagar	2.716	(672)	2.735	(1.279)
Salários e encargos sociais	60	242	50	239
Outros passivos	1.794	2.253	(3.497)	2.297
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais</b>	<b>15.363</b>	<b>4.550</b>	<b>13.838</b>	<b>4.178</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de ativo imobilizado	(1.079)	(818)	(1523)	(1.008)
Aquisição de ativo intangível	(3)	(32)	(3)	(32)
Varição em outros investimentos	-	368	(9)	300
Empréstimos a coligadas e partes relacionadas	(3.349)	(2.375)	(649)	823
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(4.431)</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(2.184)</b>	<b>83</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Ingressos e pagamentos de obrigações financeiras	(7.667)	(2.178)	(9.044)	(1.687)
Incentivos fiscais	(39)	(22)	(39)	(22)
Pagamento de parcelamentos	(133)	(129)	(133)	(129)
Dividendos pagos	(2.878)	(2.275)	(3.115)	(2.396)
<b>Recursos líquidos aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(10.717)</b>	<b>(4.604)</b>	<b>(12.331)</b>	<b>(4.234)</b>
<b>Aumento (redução) dos fluxos de caixa do exercício</b>	<b>215</b>	<b>(2.911)</b>	<b>(677)</b>	<b>27</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>				
Saldo no início do exercício	1.867	4.778	6.554	6.527
Saldo no final do exercício	2.082	1.867	5.877	6.554
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>215</b>	<b>(2.911)</b>	<b>(677)</b>	<b>27</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Gequímica S/A Indústria e Comércio

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1 Contexto operacional

A Gequímica é uma sociedade com sede na Av. Copacabana, 238, 5º Andar 2005A, Alphaville, na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo.

A Companhia tem como objeto social:

- Comércio de parafinas;
- Entabliamento parafinas;
- Comércio de produtos químicos em geral;
- Representações de produtos químicos;
- Industrialização de produtos químicos próprios e de terceiros;
- Importação e exportação de produtos por ela fabricados ou por terceiros e
- Transporte rodoviário de cargas, em veículos próprios ou de terceiros.

#### Aprovação das demonstrações Financeiras

A Administração da Companhia aprovou a conclusão das demonstrações financeiras em 13 de março de 2020 considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que tiveram efeito sobre estas demonstrações financeiras.

### 2 Apresentação das demonstrações financeiras

- (a) **Demonstrações Financeiras - Controladora** - as Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Essas Demonstrações Financeiras estão também em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2019.

- (b) **Demonstrações Financeiras Consolidadas** - as Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia foram preparadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão de acordo com acordo com os CPCs emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Controlada é a entidade na qual a Controladora detém o controle. A controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Controladora. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Controladora deixa de ter o controle.

Transações e saldos entre a Controladora e Controlada são eliminados. As políticas contábeis das Controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Controladora.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Entidades Consolidadas

	Participação no capital total (%)			
	2019		2018	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
<b>Controladas</b>				
Brasceras S/A Indústria e Comércio	83,32	-	83,32	-
Cibravelas Indústria de Velas Ltda	51,00	-	51,00	-
Colbrax Industria e Comércio de Colas Ltda	50,00	-	50,00	-
Gewax Europa S.L.	50,00	-	50,00	-
Cibreio S/A	-	-	100,00	-

### 3 Resumo das práticas contábeis

#### 3.1 Conversão de saldos em moeda estrangeira

##### (a) Moeda Funcional e de apresentação:

A moeda funcional de uma entidade é a moeda do ambiente econômico primário em que ela opera. Ao definir a moeda funcional a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda de seus produtos e serviços, e a moeda na qual a maior parte do custo dos seus insumos de produção é pago ou incorrido. As Demonstrações Financeiras Consolidadas são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas.

##### (b) Transações e Saldos:

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Os ganhos e perdas resultantes da diferença entre a conversão dos saldos ativos e passivos, em moeda estrangeira, no encerramento do exercício, e a conversão dos valores das transações, são reconhecidos na demonstração do resultado.

#### 3.2 Ativos financeiros

##### (a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original de 90 dias ou menos e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos.

##### (b) Aplicações financeiras

As aplicações financeiras são classificadas na seguinte categoria: títulos para negociação ao valor justo reconhecido como contrapartida no resultado (títulos para negociação). A classificação depende do propósito para o qual o investimento foi adquirido. Quando o propósito da aquisição do investimento é a aplicação de recursos para obter ganhos de curto prazo, estes são classificados como títulos para negociação.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

As aplicações financeiras classificadas como títulos para negociação são mensuradas pelo seu valor justo. Os juros, correção monetária e variação cambial, quando aplicável, assim como as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

#### (c) Contas a receber de clientes

Estão apresentadas a valores de custo amortizado, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo estão atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das Demonstrações Financeiras Consolidadas. A provisão para riscos de crédito foi calculada com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, e é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

#### (d) Avaliação de recuperabilidade de ativos financeiros

Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (impairment). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

#### (e) Estoques

Os estoques são avaliados com base no menor valor entre o custo histórico de aquisição e produção e o valor líquido realizável. O custo de aquisição e produção é acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis.

O valor líquido realizável é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados para conclusão e despesas de vendas diretamente relacionadas.

### 3.3 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação e construção. A depreciação dos bens é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota 9 e leva em consideração o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo, calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo, são incluídos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto que os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

### 3.4 Provisão para valor recuperável dos ativos

Na data de cada uma das Demonstrações Financeiras, a Companhia e suas controladas analisam se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso se identifique tais evidências, a Companhia estima o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre:

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Independentemente da existência de indicação de não recuperação de seu valor contábil, saldos de ágio originados da combinação de negócios e ativos intangíveis com vida útil indefinida têm sua recuperação testada no final de cada exercício, sendo que o teste é antecipado se ocorrerem indicativos de deterioração. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, a Companhia reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (impairment). A redução no valor recuperável dos ativos é registrada no resultado do exercício. Exceto com relação à redução no valor do ágio, a reversão de perdas reconhecidas anteriormente é permitida. A reversão nestas circunstâncias está limitada ao saldo depreciado que o ativo apresentaria na data da reversão, supondo-se que a reversão não tenha sido registrada.

#### 3.5 Outros ativos intangíveis

Avaliado ao custo de aquisição, deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são compostos principalmente por licenças de uso de software e Marcas e Patentes.

#### 3.6 Investimentos

Os investimentos em companhias controladas são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial desde a data que o controle é adquirido. De acordo com este método, as participações financeiras sobre Companhias são reconhecidas nas Demonstrações Financeiras ao custo de aquisição, e são ajustadas periodicamente pelo valor correspondente à participação da Companhia nos resultados líquidos. Adicionalmente, os saldos dos investimentos poderão ser reduzidos pelo reconhecimento de perdas por recuperação do investimento (impairment). Os dividendos recebidos destas Companhia são registrados como uma redução do valor dos investimentos.

A Companhia controla uma empresa quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis que se originam do seu envolvimento com a entidade e da capacidade de afetar os resultados desta através do seu poder de controle. Controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é obtido. A consolidação é descontinuada quando o controle deixa de existir.

#### 3.7 Passivos financeiros e instrumentos patrimoniais

##### (a) Classificação como dívida ou patrimônio

Instrumentos de dívida ou instrumentos patrimoniais são classificados de uma forma ou outra de acordo com a substância dos termos contratuais.

##### (b) Empréstimos e financiamentos

Empréstimos e financiamentos são demonstrados pelo custo amortizado. São demonstrados pelo valor líquido dos custos de transação incorridos e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva.

##### (c) Instrumentos de patrimônio

Um instrumento patrimonial é baseado em um contrato que demonstre a participação nos ativos de uma entidade após serem deduzidos todos os seus passivos.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (d) Instrumentos financeiros derivativos e hedge

#### (a) Instrumentos financeiros

As transações financeiras existentes envolvem ativos e passivos usuais e pertinentes à sua atividade econômica, particularmente aplicações financeiras com vencimentos a curto prazo, empréstimos e financiamentos. Essas transações são apresentadas no balanço pelo seu valor justo, acrescidas das respectivas apropriações de receitas e despesas que, tendo em vista a natureza das transações e os seus períodos de vencimento, se aproximam dos valores de mercado.

### 3.8 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos com vigência na data base das Demonstrações Financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos, em sua totalidade, sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores reconhecidos nas Demonstrações Financeiras Consolidadas. Imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das Demonstrações Financeiras Consolidadas e aplicáveis quando o respectivo imposto de renda e contribuição social forem realizados.

Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e prejuízos fiscais possam ser compensados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de encerramento de exercício e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

### 3.9 Subvenções governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao valor justo ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos. Quando o benefício se referir a um ativo, é reconhecido como receita diferida ao valor justo e registrado no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo.

Quando a Gequímica recebe benefícios não monetários, o bem e o benefício são registrados pelo valor nominal e refletidos nas demonstrações financeiras ao longo da vida útil esperada do bem, em prestações anuais iguais.

O detalhamento sobre as subvenções governamentais da Companhia consta na nota explicativa 20 (b).

### 3.10 Outros ativos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas (passivos).

## **Gequímica S/A Indústria e Comércio**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **3.11 Transações com partes relacionadas**

Os contratos de mútuos entre as Companhias no Brasil e no exterior são atualizados pelos encargos contratados mais variação cambial, quando aplicável. As transações de compras e vendas de insumos e produtos são efetuadas em condições e prazos pactuados entre as partes.

#### **3.12 Uso de estimativas**

Na elaboração das Demonstrações Financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Para efetuar estas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das Demonstrações Financeiras, bem como a experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. As Demonstrações Financeiras incluem, portanto, estimativas referentes principalmente à seleção da vida útil do ativo imobilizado, estimativa do valor de recuperação de ativos de vida longa, provisões necessárias para passivos tributários, cíveis e trabalhistas, determinações de provisões para imposto de renda, determinação do valor justo de instrumentos financeiros (ativos e passivos) e outras similares, estimativas referentes à seleção da taxa de juros, retorno esperado dos ativos, escolha da tábua de mortalidade e expectativa de aumento dos salários, e planos de incentivo de longo prazo através da seleção do modelo de avaliação e de taxas. O resultado das transações e informações quando da efetiva realização podem divergir das estimativas.

#### **3.13 Reconhecimento de receitas de vendas**

A receita de vendas é apresentada líquida dos impostos e dos descontos incidentes sobre esta. Os impostos sobre vendas são reconhecidos quando as vendas são faturadas, e os descontos sobre vendas quando conhecidos. As receitas de vendas de produtos são reconhecidas quando o valor das vendas é mensurável de forma confiável, a Companhia não detém mais controle sobre a mercadoria vendida ou qualquer outra responsabilidade relacionada à propriedade desta, os custos incorridos ou que serão incorridos em respeito a transação podem ser mensurados de maneira confiável, é provável que os benefícios econômicos serão recebidos pela Companhia e os riscos e os benefícios dos produtos foram integralmente transferidos ao comprador. Os fretes sobre vendas são incluídos no custo das vendas.

#### **3.14 Contratos de arrendamento (leasing)**

Os contratos de arrendamento são classificados como leasing financeiro quando os termos do leasing transferem substancialmente os riscos e recompensas da propriedade para o arrendatário. Todos os demais são classificados como leasing operacional. Pagamentos feitos em um contrato de leasing operacional são registrados no resultado em uma base linear durante o período do leasing.

#### **3.15 Demonstração dos fluxos de caixa**

Preparada pelo método indireto, está apresentada de acordo com o CPC 03.

#### **3.16 Demonstração dos resultados abrangentes**

Preparada de acordo com as normas e procedimentos previstos no CPC 26.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 3.17 Normas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

##### Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

As alterações das normas existentes a seguir foram publicadas e serão obrigatórias para exercícios contábeis subseqüentes, ou seja, a partir de 1º de janeiro de 2019. Não houve adoção antecipada dessas normas e alterações de normas por parte da Companhia.

- (i) IFRS 16 - “Operações de arrendamento mercantil”: A norma requer que os arrendatários reconheçam passivos de arrendamento relacionados a pagamentos futuros e o ativo de direito de uso para os contratos de arrendamento. Esta norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1º de janeiro de 2019. A administração avaliou as alterações introduzidas pela norma e não houve impactos significativos.
- (ii) IFRIC 23 - “Incerteza sobre Tratamentos de Impostos sobre o Lucro”: A norma procura esclarecer a contabilização de posições fiscais que ainda não foram aceitas pelas autoridades fiscais. A administração avaliou as alterações introduzidas pela norma e não há impactos significativos.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia

#### 4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa	15	21	17	21
Bancos (a)	<u>2.067</u>	<u>1.846</u>	<u>5.860</u>	<u>6.533</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.082</u></b>	<b><u>1.867</u></b>	<b><u>5.877</u></b>	<b><u>6.554</u></b>

(a) Essas aplicações possuem características de equivalentes de caixa em função de estarem em aplicações de curtíssimo prazo e livres de risco.

#### 5 Contas a receber

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes Nacionais	11.624	11.912	18.150	20.960
Clientes Estrangeiros	4.705	9.255	5.523	10.393
Clientes Partes Relacionadas	1.155	2.900	-	-
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(1.129)</u>	<u>(889)</u>	<u>(1.129)</u>	<u>(904)</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.355</u></b>	<b><u>23.178</u></b>	<b><u>22.544</u></b>	<b><u>30.449</u></b>

(a) O saldo de contas a receber do grupo apresenta partes relacionadas entre as empresas constituintes.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 6 Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Habilitação de crédito (i)	14.140	-	14.140	-
PIS não cumulativo	102	108	223	273
COFINS não cumulativo	66	373	423	1.131
IRPJ e CSLL (ii)	25	19	189	79
IPI a recuperar	21	2	148	129
ICMS a recuperar	11	20	451	460
<b>Total</b>	<b>14.365</b>	<b>522</b>	<b>15.574</b>	<b>2.072</b>

(i) A Controladora e sua Controlada, (Brasceras S.A Indústria e Comércio), discutiam judicialmente a não inclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições para o PIS e a COFINS. Em 2019 a Controladora obteve a habilitação do crédito relativo ao pagamento dos últimos 5 anos.

(ii) O saldo é constituído por impostos a compensar/recuperar e Imposto de Renda Retido a maior em Operações Financeiras.

#### 7 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Produtos Acabados	4.772	6.483	6.187	8.233
Matérias Primas	3.073	4.566	6.957	9.657
Importações em andamento	1.031	1.050	2.684	1.712
Estoques em Elaboração	250	177	1.244	591
Embalagens	170	275	361	566
Adiantamento a Fornecedores	28	26	87	2.029
<b>Total</b>	<b>9.324</b>	<b>12.577</b>	<b>17.520</b>	<b>22.788</b>

#### 8 Investimentos

##### Investimentos avaliados por equivalência patrimonial

31/12/2019	Participação	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Investimentos	Participação PL	
					Passivo a descoberto em controlada	Resultado da equivalência patrimonial
Brasceras	83,32%	14.107	690	11.179	-	575
Cibravelas	51%	(1.007)	(65)	-	(480)	(33)
Colbrax	50%	(883)	(18)	-	(442)	(9)
Gewax	50%	142	15	221	-	7
<b>Total geral</b>		<b>11.370</b>	<b>622</b>	<b>11.400</b>	<b>(922)</b>	<b>540</b>

(i) A controlada Cibreo S/A encerrou as suas atividades em 31 de março de 2018. O resultado líquido da operação descontinuada poder ser visto na nota explicativa 3.13.

##### Investimentos avaliados por custo

Reinvestimento Sudene	175
Participação Societária GES	5
<b>Total investimentos</b>	<b>11.580</b>

# Gequímica S/A Indústria e Comércio

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 9 Imobilizado

									Controladora
	Taxa de depreciação %	Saldo em 31/12/2018	Custo			Depreciação			Saldo em 31/12/2019
			Adições	Transf.	Baixas	Adições	Transf.	Baixas	
Maquinas e equipamentos	10% a 25%	2.800	542	-	(115)	(550)	-	82	2.759
Móveis e utensílios	10%	138	3	-	-	-	-	(26)	115
Computadores e periféricos	20%	216	51	-	(18)	(92)	-	3	160
Veículos e caminhões	20% a 25%	94	236	-	-	-	-	(87)	243
Edificações	10%	1.703	-	-	-	-	-	(104)	1599
Terrenos	0%	340	-	-	-	-	-	-	340
Imobilizado em andamento	10%	37	247	-	-	-	-	-	284
Benfeitorias em imóveis de terceiros	33,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>5.328</b>	<b>1.079</b>	<b>-</b>	<b>(133)</b>	<b>(642)</b>	<b>-</b>	<b>(132)</b>	<b>5.500</b>
									Consolidado
	Taxa de depreciação %	Saldo em 31/12/2018	Custo			Depreciação			Saldo em 31/12/2019
			Adições	Transf.	Baixas	Adições	Transf.	Baixas	
Maquinas e equipamentos	10% a 25%	6.107	800	-	(115)	(550)	-	(560)	5.682
Móveis e utensílios	10%	187	8	-	-	-	-	(37)	158
Computadores e periféricos	20%	236	62	-	(17)	(92)	-	(10)	179
Veículos e caminhões	20% a 25%	94	289	-	(32)	-	-	(62)	290
Edificações	10%	7.451	32	-	-	-	-	(385)	7.098
Terrenos	0%	628	-	-	-	-	-	-	628
Imobilizado em andamento	10%	785	332	-	-	-	-	-	1.117
Benfeitorias em imóveis de terceiros	33,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>15.488</b>	<b>1.523</b>	<b>-</b>	<b>(163)</b>	<b>(642)</b>	<b>-</b>	<b>(1.054)</b>	<b>15.152</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 10 Intangível

									Controladora
	Taxa de amortização %	Saldo em 31/12/2018	Custo			Amortização			Saldo em 31/12/2019
			Adições	Transf.	Baixas	Adições	Transf.	Baixas	
Licença de Uso de Software	20%	26	-					(7)	19
Marcas e Patentes	10%	7	3		-	-	-	(1)	9
<b>Total</b>		<b>33</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>28</b>
									Consolidado
	Taxa de amortização %	Saldo em 31/12/2018	Custo			Amortização			Saldo em 31/12/2019
			Adições	Transf.	Baixas	Adições	Transf.	Baixas	
Licença de Uso de Software	20%	27	-	-	-	-	-	(7)	20
Marcas e Patentes	10%	21	3	-	-	-	-	(3)	21
<b>Total</b>		<b>48</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>41</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 11 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fornecedores Nacionais	1.636	2.124	3.181	646
Fornecedores Estrangeiros	146	541	1.867	1.378
Fornecedores Partes Relacionadas	7.823	2.562	8.258	117
(-) Fornecedores Partes Relacionadas	-	-	(8073)	-
<b>Total</b>	<b>9.605</b>	<b>5.227</b>	<b>5.233</b>	<b>2.141</b>

#### 12 Empréstimos

	Taxa	2019	2018	2019	2018
Capital de Giro Banco Bradesco					
Moeda Estrangeira	Dólar e taxa 8% a.a.	0	1.550	-	1.550
Capital de Giro Banco do Brasil	12,92% a.a. com CDI	6.268	4.023	6.268	4.023
Capital de Giro Banco Itaú		0	-	-	-
Capital de Giro Banco Itaú - Moeda Estrangeira	Dólar e taxa 8,00% a.a.	0	6.207	12.092	18.616
Capital de Giro Banco Bradesco		500	0	500	
CDC Bradesco		202	0	241	
Finame Banco do Brasil	6% a.a.	0	-	-	-
Leasing Banco Daycoval		7	88	7	88
Adiantamento Contrato de Cambio					
Banco do Brasil	Variação dólar e taxa 5,00% a.a.	0	2.325	-	2.325
Finimp Banco do Brasil	Variação dólar e taxa 8,00% a.a.	3.068	3.747	3.622	5.083
Finimp Banco Itaú	Variação dólar e taxa 8,75% a.a.	0	867	-	867
Finimp Banco Bradesco		1.165	0	1.165	
Finimp Banco ABC		725	795	1.248	1.635
<b>Total</b>		<b>11.935</b>	<b>19.602</b>	<b>25.143</b>	<b>34.187</b>
Total Curto prazo		8.994	18.146	22.179	32.731
Total Longo prazo		2.941	1.456	2.964	1.456

Os montantes à longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
2019	8.894	-	22.179	-
2020	2.941	1.456	2.964	1.456
<b>Total</b>	<b>11.935</b>	<b>1.456</b>	<b>25.143</b>	<b>1.456</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 13 Salários e encargos a pagar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FGTS	112	104	137	130
INSS	375	353	476	449
Provisão de férias	594	566	740	723
Outras despesas e encargos a pagar	<u>131</u>	<u>129</u>	<u>154</u>	<u>155</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.212</u></b>	<b><u>1.152</u></b>	<b><u>1.507</u></b>	<b><u>1.457</u></b>

### 14 Impostos a recolher

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ICMS a pagar	361	490	535	688
COFINS a pagar	67	-	67	-
PIS a pagar	14	-	14	-
IRRF a pagar	2	2	2	3
IPI a pagar	-	-	63	17
IRPJ e CSLL a pagar	2.766	-	2.767	-
Impostos retidos	<u>11</u>	<u>13</u>	<u>17</u>	<u>22</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.221</u></b>	<b><u>505</u></b>	<b><u>3.465</u></b>	<b><u>730</u></b>

### 15 Adiantamentos de clientes

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adiantamento de clientes nacionais	79	2.064	114	2.116
Adiantamento de clientes grupo	5.270	-	-	-
Adiantamento de clientes estrangeiros	<u>-</u>	<u>1.491</u>	<u>-</u>	<u>1.491</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.349</u></b>	<b><u>3.555</u></b>	<b><u>114</u></b>	<b><u>3.607</u></b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 16 Parcelamentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Parcelamento Lei 11.941	770	903	770	903
<b>Total</b>	<b>770</b>	<b>903</b>	<b>770</b>	<b>903</b>
Passivo circulante	159	155	159	155
Passivo não circulante	611	748	611	748

### 17 Provisões para contingências

As provisões para contingências foram constituídas para fazer face às perdas prováveis em processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais, trabalhistas e cíveis, em valor julgado suficiente pela Administração, segundo o aconselhamento e avaliação de advogados e assessores jurídicos.

Contingências	<u>Controladora</u>					
	<u>Provisão 31/12/2019</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Liquido</u>	<u>Provisão 31/12/2018</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Liquido</u>
Tributárias						
Cíveis						
Trabalhistas	1.193	(1.453)	(260)	413	(192)	221
	<u>1.193</u>	<u>(1.453)</u>	<u>(260)</u>	<u>413</u>	<u>(192)</u>	<u>221</u>
<u>Consolidado</u>						
Contingências	<u>Provisão 31/12/2019</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Liquido</u>	<u>Provisão 31/12/2018</u>	<u>Depósitos judiciais</u>	<u>Liquido</u>
Tributárias						
Cíveis						
Trabalhistas	1.193	(1.500)	(307)	413	(196)	217
	<u>1.193</u>	<u>(1.500)</u>	<u>(307)</u>	<u>413</u>	<u>(196)</u>	<u>217</u>

Provisões para contingências relacionadas a processos trabalhistas, tributários e cíveis, nas instâncias administrativas e judiciais, são reconhecidas tendo como base as opiniões dos assessores legais e as melhores estimativas da Administração sobre o provável resultado dos processos pendentes nas datas dos balanços patrimoniais.

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia estava exposta a ações trabalhistas e tributárias, todas em razão do curso normal de suas operações, com as mais variadas características e em diversas fases do rito processual. Com base nos pareceres emitidos pelos assessores legais da Companhia no esperado sucesso de alguns julgamentos e negociações que se devem realizar, a avaliação de êxito dos processos judiciais,

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

no montante aproximado de R\$ 183 em 31/12/2019 (R\$ 2.158 em 31/12/2019) é de perda possível, e, portanto, a Administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas nestes processos. Na opinião da Administração, não se espera que qualquer desses processos tenha um efeito material sobre a posição financeira ou os resultados das operações da Companhia.

#### 18 Partes relacionadas

	Controladora				Consolidado			
	2019		2018		2019		2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Brasceras	16.733	4.313	14.063	4.313	-	-	-	-
Vitrasa	1.510	-	1.510	-	1.510	-	1.510	-
Colbrax	390	-	380	-	-	-	-	-
Cibravelas	639	-	619	-	-	-	-	-
GES	1	-	1	-	-	-	1	-
Cibreio	-	-	-	-	-	-	-	-
Sócios	3.573	475	2.924	475	3.667	475	3.017	475
<b>Total</b>	<b>22.846</b>	<b>4.788</b>	<b>19.497</b>	<b>4.788</b>	<b>5.177</b>	<b>475</b>	<b>4.528</b>	<b>475</b>

#### 19 Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos, são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para imposto de renda e 9% para a contribuição social, e foram calculados como segue:

##### Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>12.611</b>	<b>10.467</b>	<b>13.032</b>	<b>11.794</b>
Alíquota Nominal de Imposto de Renda e Contribuição Social	34%	34%	34%	34%
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social a Taxa Nominal</b>	<b>(4.288)</b>	<b>(3.559)</b>	<b>(4.431)</b>	<b>(4.010)</b>
Equivalência Patrimonial	540	1.375	-	-
Incentivo fiscal	401	1.964	1.869	3.457
Outras Adições e exclusões permanentes	341	(878)	(784)	(1.056)
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	(2.883)	(1.029)	(3.088)	(1.675)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	(123)	(69)	(258)	66
<b>Taxa efetiva</b>	<b>24%</b>	<b>10%</b>	<b>26%</b>	<b>14%</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 20 Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

O capital social subscrito e totalmente integralizado é de R\$ 31.615.000,00, representado por 31.615.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, distribuídas entre os sócios:

<u>Sócio</u>	<u>Qtde de ações</u>	<u>Valor R\$</u>
Kleber Reimberg Gutschow	15.807.500	15.807.500,00
Gedeão Otiai Coutinho Torres	-	-
Gisele Cirilo Silvestre	7.745.675	7.745.675,00
Alexandre Luiz Viterbo Cirilo	8.061.825	8.061.825,00
<b>Totais</b>	<b>31.615.000</b>	<b>31.615.000,00</b>

Ao fim de cada exercício será levantado um balanço patrimonial, observando-se, quanto ao resultado, as seguintes disposições: **a)** do resultado do exercício, serão deduzidos, antes de qualquer participação, os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda; **b)** do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados na constituição de reserva legal de que trata o artigo 193 da lei nº 6.404, de 15.12.76, parcialmente alterada pela lei nº 9.457, de 05.05.97. **c)** 25% (Vinte e cinco por cento) do lucro líquido, pelo menos, para pagamento de dividendos.

§ Havendo saldos dos resultados, o mesmo ficará à disposição da Assembleia Geral.

§ A Diretoria poderá, “ad referendum” da Assembleia Geral, que deliberará imediatamente, antecipar a distribuição de dividendos.

§ Sem prejuízo do balanço patrimonial previsto no “caput” deste artigo, a sociedade poderá, sempre que necessário, levantar balanços extraordinários.

##### (b) Subvenções governamentais (Controladora)

As subvenções federais e estaduais estão descritas a seguir:

###### DESENVOLVE (Âmbito Federal)

A Gequímica é beneficiária do Programa de Desenvolvimento Industrial e de Integração Econômica (“DESENVOLVE”), conforme Resolução do Conselho Deliberativo do DESENVOLVE nº 92, de 26 de setembro de 2003, e modificação posterior dada pela Resolução nº 06, de 24 de janeiro de 2006.

O programa tem por objetivo a concessão de incentivos fiscais relativos ao ICMS, mediante a dilação do prazo para o seu pagamento em até 72 (setenta e dois) meses.

###### Incentivo Lei 6.979/2015

A Companhia goza de benefício de subvenção, concedida pelo Governo Estadual do Rio de Janeiro, para sua controlada Brasceras S/A Indústria e Comércio localizada no Município de Paraíba do Sul. O regime especial de tributação é baseado no recolhimento do ICMS, previsto nesta Lei, que vigorará até o último dia do vigésimo quinto ano subsequente à data de sua publicação e somente se aplica sobre a parcela do ICMS próprio devido pelo estabelecimento industrial optante do referido regime. O mesmo consiste na redução de alíquota para 2% sobre o valor das operações de saída por vendas ou transferências deduzidas as devoluções, vedado o aproveitamento de qualquer crédito fiscal.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Reservas de lucros

##### Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 11.638/07, até o limite de 20% do capital social.

##### Remuneração de acionistas - Reserva de retenção de lucros

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76.

#### (d) Reservas de Capital

##### Reserva de incentivos fiscais

Conforme mencionado na nota explicativa 20 (b), a Companhia goza de incentivo fiscal na forma de redução da alíquota do imposto de renda em 75%, na fabricação de parafina lentilha e aditivada. Os incentivos da Companhia são calculados sobre o lucro da exploração decorrente da modernização total de sua capacidade instalada.

#### 21 Receita operacional líquida

A receita operacional líquida para o exercício possui a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<b>Receita bruta</b>	<b>152.137</b>	<b>171.644</b>	<b>231.271</b>	<b>255.236</b>
(-) Impostos Sobre Vendas	(26.907)	(30.542)	(45.467)	(50.625)
(-) Devoluções e Abatimentos	(1.089)	(826)	(2.071)	(2.596)
<b>Receita líquida</b>	<b>124.141</b>	<b>140.276</b>	<b>183.733</b>	<b>202.015</b>

#### 22 Custo

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Produtos vendidos	103.548	112.617	148.106	155.187
Mercadorias vendidas	-	-	-	-
Pessoal	1.833	1.726	4.320	1.772
Depreciação	741	813	1.665	4.058
Beneficiamento	834	902	834	902
Indiretos de fabricação	2.473	2.421	5.182	5.005
	<b>109.429</b>	<b>118.479</b>	<b>160.107</b>	<b>166.924</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 23 Despesas comerciais

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fretes	6.165	6.323	11.239	11.381
Exportações	327	346	367	459
Viagens e estadias	177	156	177	234
Armazenagem	36	20	38	20
Amostra Grátis	10	17	89	23
Comunicação	133	62	133	62
Feiras e eventos	47	45	48	45
Comissão			170	86
Outras	34	63	35	101
	<u>7.081</u>	<u>7.113</u>	<u>12.296</u>	<u>12.411</u>

### 24 Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Pessoal	4.994	4.965	8.076	8.043
Aluguel	448	437	470	461
Assessoria e Consultoria	1128	1.370	1645	1.725
Manutenção de veículos e conservação predial	276	310	448	338
Depreciação e Amortização	120	119	198	215
Água e Energia elétrica	107	94	128	116
Custo fixo não alocado	27	-	522	141
Internet e Telefone	54	58	54	58
Viagens e Estadias	269	151	303	155
Materiais de escritório	84	61	93	85
Assinaturas de jornais e revistas	124	85	138	99
Devedores duvidosos	240	279	226	279)
Devedores incobráveis	2091	71	2021	
Contingências	413	402	413	402
Outras	661	143	1260	568
	<u>11.036</u>	<u>8.545</u>	<u>15.995</u>	<u>12.685</u>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 25 Despesas tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
IOF	107	56	107	59
IPTU	30	13	55	34
IRRF	-	6	-	21
TLIF	39	22	39	23
Diferencial de alíquota	14	25	14	25
ICMS Consumidor final	7	8	7	8
Perda de imposto a recuperar prescrito	-	-	13	-
Contribuição sindical	-	-	5	5
Outras	19	11	36	24
<b>Total despesas tributárias</b>	<b>216</b>	<b>141</b>	<b>275</b>	<b>199</b>

#### 26 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Incentivo Fiscal ICMS (i)	3.217	4.391	7.535	10.167
Venda de sucata	1	-	32	9
Alienação de imobilizado	(95)	-	(86)	53
Resultado líquido de operação descontinuada	-	(3)	-	(3)
Habilitação de crédito de PIS e Cofins (ii)	14.140	(11)	14.140	(22)
Outros	(10)	-	(18)	-
<b>Total outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>17.252</b>	<b>4.377</b>	<b>21.603</b>	<b>10.204</b>

(i) Referem-se aos incentivos fiscais advindos da Lei Desenvolve e Lei 6.979/2015;

(ii) Tal crédito advém de ganho de processo no qual a Gequímica requereu a restituição, por meio de crédito, proveniente a pagamentos de PIS e Cofins contendo o valor de ICMS em sua base de cálculo. Tal crédito foi habilitado em 2019.

#### 27 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Juros ativos	131	188	229	276
Descontos obtidos	338	1	313	85
Swap	160	616	160	1.677
Variações ativas	4.084	7.013	7.690	10.602
<b>Total receitas financeiras</b>	<b>4.713</b>	<b>7.818</b>	<b>8.392</b>	<b>12.640</b>

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juros passivos	(2.240)	(3.025)	4.281	(5.747)
Descontos concedidos	(43)	(48)	48	(138)
Multas	-	(34)	4	(39)
Variações passivas	(3.825)	(8.507)	7.416	(14.521)
Despesas bancárias	(165)	(255)	274	(401)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-
<b>Total despesas financeiras</b>	<b><u>(6.273)</u></b>	<b><u>(11.869)</u></b>	<b><u>(12.023)</u></b>	<b><u>(20.846)</u></b>
<b>Resultado financeiro líquido:</b>	<b><u>(1.560)</u></b>	<b><u>(4.051)</u></b>	<b><u>(3.631)</u></b>	<b><u>(8.206)</u></b>

## 28 Instrumentos financeiros

Gerenciamento dos riscos financeiros.

### Visão Geral

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado
- Risco de câmbio

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia para cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

### Estrutura de gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

### Riscos de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros conforme apresentado abaixo.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.082	1.867		6.554
Contas a Receber de Clientes	16.355	23.178		30.449
Outros Créditos	154	85		97
Partes Relacionadas	22.846	19.497		4.528
<b>Total</b>	<b>41.437</b>	<b>44.627</b>		<b>41.628</b>

#### Contas a receber e outros recebíveis

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2019, as vendas foram majoritariamente compostas por venda de parafina.

As políticas de venda da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. A Companhia restringe a sua exposição a riscos de crédito por meio de vendas para uma base ampla de clientes e de análises de crédito contínua. Para fazer face às possíveis perdas com créditos de liquidação duvidosa, foram constituídas provisões cujo montante é considerado suficiente pela Administração para a cobertura de eventuais perdas na realização de contas a receber.

Administração entende que não há risco de crédito significativo no qual a Companhia e sua controlada estão expostas, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Com relação à perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, o detalhamento está contido na Nota nº 5 - Contas a receber de clientes.

#### Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia detinha caixa e equivalentes de caixa de R\$ 5.877 em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 6.554 em 31 de dezembro de 2018), os quais representam sua máxima exposição de crédito sobre aqueles ativos.

#### Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

#### Risco de câmbio

A Companhia está sujeita ao risco de moeda nas compras e empréstimos e financiamentos denominados em uma moeda diferente da respectiva moeda funcional da Companhia, o Real (R\$), mas também o Dólar Norte-Americano (USD). As moedas nas quais estas transações são denominadas é principalmente o USD. Juros são denominados na mesma moeda dos empréstimos e financiamentos.

#### Gerenciamento do capital

A Companhia administra seu capital, para assegurar a manutenção de suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos e financiamentos detalhados na nota explicativa nº 12, deduzidos pelo caixa e saldos de bancos) e pelo patrimônio líquido. A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

A dívida da Companhia para relação do patrimônio líquido ao final do exercício é apresentada a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total do endividamento (passivo circulante e não circulante)	37.905	43.931
Menos: caixa e equivalentes de caixa	<u>(5.877)</u>	<u>(6.554)</u>
Dívida líquida	<u>32.028</u>	<u>37.407</u>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b><u>46.504</u></b>	<b><u>39.954</u></b>
<b>Índice da dívida líquida pelo patrimônio líquido no final do período</b>	<b>0,67</b>	<b>0,94</b>

#### Hierarquia de valor justo

A Companhia se utiliza da seguinte hierarquia para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços). São avaliados por essa hierarquia os saldos dos empréstimos e financiamentos e instrumentos financeiros derivativos.
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

## Gequímica S/A Indústria e Comércio

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 29 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria, conseqüentemente não foram analisadas pelos nossos auditores independentes.

#### 30 Eventos subsequentes

##### Efeito do Coronavírus nas Demonstrações Financeiras

Estamos passando no mundo e no Brasil a disseminação do novo Coronavírus chamado tecnicamente de COVID-19. Surgiu na cidade chinesa de Wuhan, sendo um tipo de pneumonia de origem desconhecida até o momento. O primeiro alerta foi dado pelas autoridades chinesas e comunicado a Organização Mundial da Saúde (OMS) em 31 de dezembro de 2019.

Na data de emissão destas Demonstrações Financeiras a administração não vislumbra riscos à continuidade operacional tampouco às estimativas e julgamentos contábeis, principalmente aqueles relacionados na Nota Explicativa de número 3.12 - Uso de estimativas.

Não é possível neste momento mensurar ou antecipar os eventuais impactos econômico-financeiros futuros decorrentes de uma pandemia do COVID-19.

A Administração da empresa seguirá observando atentamente o desenvolvimento desta situação.

\* \* \*