

AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPACIAL S.A. - CNPJ 60.181.468/0001-51

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018			2019	2018		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	208.347	80.505	214.692	90.394	Empréstimos e financiamentos	12	103.378	86.772	103.378	86.772
Contas a receber	5	185.199	358.701	199.610	364.535	Fornecedores	13	78.335	35.959	77.267	35.985
Estoques	6	453.139	354.521	453.831	354.970	Adiantamento de clientes	14	223.860	523.861	223.860	522.568
Impostos a recuperar	7	23.980	56.697	39.664	73.786	Salários, encargos sociais e provisões	15	39.213	32.151	39.761	32.687
Outros ativos	8	112.296	240.755	112.301	240.907	Impostos a recolher	16	69.411	58.284	71.788	64.158
		982.961	1.091.179	1.020.098	1.124.592	Outros passivos	17	178.031	167.041	178.049	167.144
								692.228	904.068	694.103	909.314
Não circulante						Não circulante					
Impostos a recuperar	7	110.293	67.783	153.942	111.432	Empréstimos e financiamentos	12	160.182	80.170	235.158	152.382
Outros ativos	8	52.817	284.696	69.258	300.992	Impostos a recolher	16	318.024	348.698	321.730	348.739
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	—	10.246	366	11.380	Outros passivos	17	946	—	956	—
		163.110	362.725	223.566	423.804	Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	9.071	—	—	—
Investimentos	9	25.682	16.596	—	—	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	21	8.351	40.133	11.920	43.702
Imobilizado	10	363.794	280.315	366.644	283.289	Passivo de contratos	18	—	27.599	—	42.207
Intangível	11	1.912.227	1.823.410	1.958.673	1.868.022			496.574	496.600	569.764	587.030
		2.301.703	2.120.321	2.325.317	2.151.311	Patrimônio líquido	22	1.406.548	1.406.548	1.406.548	1.406.548
						Capital social		(10.539)	(10.539)	(10.539)	(10.539)
						Ações em tesouraria		60.497	59.801	60.497	59.801
						Reserva de capital		740.266	654.490	740.266	654.490
						Reserva de lucro		62.200	63.257	62.200	63.257
						Outros resultados abrangentes		2.258.972	2.173.557	2.258.972	2.173.557
						Participação de não controladores		—	—	—	29.806
						Total do patrimônio líquido		2.258.972	2.173.557	2.305.114	2.203.363
Total do ativo		3.447.774	3.574.225	3.568.981	3.699.707	Total do passivo e do patrimônio líquido		3.447.774	3.574.225	3.568.981	3.699.707

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita operacional líquida	23	920.861	607.204	950.172	627.939
Custo dos produtos e serviços vendidos	24	(385.952)	(197.364)	(390.856)	(202.370)
Lucro bruto		534.909	409.840	559.316	425.569
Despesas com vendas	25	(162.599)	(153.284)	(162.887)	(153.667)
Despesas gerais e administrativas	26	(260.592)	(265.822)	(262.884)	(267.935)
Resultado de equivalência patrimonial	9	9.086	(1.793)	—	—
Provisão (reversão) para ajuste do contas a receber ao valor recuperável	5	(450)	245	(450)	245
Outras (despesas) receitas operacionais	27	25.600	(935)	25.562	(4.297)
Resultado operacional		145.954	(11.749)	158.657	(85)
Receitas financeiras	28	7.614	13.154	7.782	13.659
Despesas financeiras	28	(57.757)	(74.237)	(58.078)	(74.699)
Variações cambiais, líquidas	28	18.701	67.390	15.938	57.119
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		114.512	(5.442)	124.299	(4.006)
Imposto de renda e contribuição social correntes	19	(9.780)	—	(11.534)	(3.252)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	(20.170)	38.977	(11.867)	37.569
Lucro líquido do exercício		84.562	33.535	100.898	30.311
Resultado atribuído aos:					
Acionistas controladores				84.562	33.535
Acionistas não controladores				16.336	(3.224)
Lucro líquido do exercício				100.898	30.311

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Notas Explicativas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Lucro líquido do exercício		84.562	33.535	100.898	30.311
Outros resultados abrangentes					
Realização do ajuste avaliação patrimonial		(1.910)	(1.929)	(1.910)	(1,929)
Realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre o ajuste de avaliação patrimonial		853	781	853	781
Resultado abrangente do exercício		83.505	32.387	99.841	29.163
Resultado abrangente atribuível aos:					
Acionistas controladores				83.505	32.387
Acionistas não controladores				16.336	(3.224)
Resultado abrangente total				99.841	29.163

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Reserva de Lucros								Ajustes de avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido Controladora	Participação de não controladores	Total do Patrimônio Líquido Consolidado
	Capital Social	Ações em tesouraria	Capital Legal	Retenção de Lucros	Lucros a Distribuir	Incentivo Fiscal	Lucros Acumulados	Lucros				
Saldos em 01 de janeiro de 2018	1.406.548	(8.656)	59.801	38.595	621.211	5.909	—	—	64.405	2.187.813	42.963	2.230.776
Lucro do exercício	—	—	—	—	—	—	33.535	—	—	33.535	(3.770)	29.765
Aquisição de ações próprias para manutenção em tesouraria	—	(1.883)	—	—	—	—	—	—	—	(1.883)	—	(1,883)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	—	—	—	—	—	—	1.929	(1,929)	—	—	—	—
Realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre ajuste de avaliação patrimonial	—	—	—	—	—	—	—	781	—	781	—	781
Adoção Inicial CPC 47 - Constituição receita/custo	—	—	—	—	(41.164)	—	—	—	—	(41,164)	(9,934)	(51,098)
Adoção Inicial CPC 47 - Constituição equivalência patrimonial	—	—	—	—	(5.525)	—	—	—	—	(5,525)	—	(5,525)
Realização receita/custo - Adoção Inicial CPC 47	—	—	—	—	13.564	—	(13,564)	—	—	—	547	547
Realização equivalência patrimonial - Adoção Inicial CPC 47	—	—	—	—	304	—	(304)	—	—	—	—	—
Constituição de reserva	—	—	—	—	21.596	—	(21,596)	—	—	—	—	—
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.406.548	(10.539)	59.801	38.595	609.986	5.909	—	—	63.257	2.173.557	29.806	2.203.363
Lucro do exercício	—	—	—	—	—	—	84.562	—	—	84,562	16,336	100,898
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	—	—	—	—	1.910	—	—	(1,910)	—	—	—	—
Realização do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre o ajuste de avaliação patrimonial	—	—	—	—	—	—	—	853	—	853	—	853
Constituição de reserva	—	—	696	3,481	—	69,216	11,169	(84,562)	—	—	—	—
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.406.548	(10.539)	60.497	42.076	611.896	69.216	17.078	—	62.200	2.258.972	46.142	2.305.114

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018
1 - Receitas	1.011.888	657.323	1.045.031	677.690	8 - Distribuição do valor adicionado	271.903	244.219	274.583	247.882
Vendas de produtos e serviços	939.974	620.004	971.040	641.897	Pessoal, encargos sociais e benefícios	205.461	187.215	208.682	190.360
Outras receitas (despesas) operacionais	26.010	3.397	25.972	37	Remuneração direta	50.149	43.725	50.439	44.018
Receita relativa a construção de ativos próprios	46.354	37.922	48.469	39.756	Benefícios FGTS	15.293	13.279	15.462	13.504
Provisão para crédito de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)	(450)	(4.000)	(450)	(4.000)	Impostos, taxas e contribuições	119.168	24.413	115.064	31.002
2 - Insumos adquiridos de terceiros	(479.080)	(304.684)	(484.522)	(308.868)	Federais	104.543	6.607	99.475	12.374
Insumos e materiais no custo dos produtos vendidos	(245.741)	(100.547)	(250.476)	(104,076)	Estaduais	11.700	15.202	12.468	15.902
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(233.339)	(204.137)	(234.046)	(204,792)	Municipais	2.925	2.604	3.121	2.726
3 - Valor adicionado bruto (1-2)	532.808	352.639	560.509	368.822	Remuneração de capitais de terceiros	54.597	44.933	58.073	55.978
4 - Depreciação e amortização	(23.250)	(17.168)	(23.654)	(17.576)	Despesas financeiras - incluem variações cambiais	39.055	6.848	42.140	17.580
5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)	509.558	335.471	536.855	351.246	Locações	10.217	10.867	10.562	11.162
6 - Valor adicionado recebido em transferência	20.672	11.629	11.763	13.927	Outras	5.325	27.218	5.371	27.236
Resultado de equivalência patrimonial	9.086	(1,793)	—	—	Remuneração de capitais próprios	84.562	33.535	100.898	30.311
Receitas financeiras	11.325	13.154	11.502	13,659	Lucros retidos	84.562	33,535	100,898	30,311
Outras receitas	261	268	261	268	Valor adicionado distribuído	530.230	347.100	548.618	365.173
7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)	530.230	347.100	548.618	365.173					

continua—