

→☆ continuação

## AVIBRAS INDÚSTRIA AEROSPAIAL 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		
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
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
		<b>982.961</b>	<b>1.091.179</b>	<b>1.020.098</b>	<b>1.124.592</b>	Outros passivos	17	178.031	167.041	178.049	167.144
								<b>692.228</b>	<b>904.068</b>	<b>694.103</b>	<b>909.314</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
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	—
		<b>163.110</b>	<b>362.725</b>	<b>223.566</b>	<b>423.804</b>	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			<b>496.574</b>	<b>496.600</b>	<b>569.764</b>	<b>587.030</b>
		<b>2.301.703</b>	<b>2.120.321</b>	<b>2.325.317</b>	<b>2.151.311</b>	<b>Patrimônio líquido</b>					
						Capital social		1.406.548	1.406.548	1.406.548	1.406.548
						Ações em tesouraria		(10.539)	(10.539)	(10.539)	(10.539)
						Reserva de capital		60.497	59.801	60.497	59.801
						Reserva de lucro		740.266	654.490	740.266	654.490
						Outros resultados abrangentes		62.200	63.257	62.200	63.257
								<b>2.258.972</b>	<b>2.173.557</b>	<b>2.258.972</b>	<b>2.173.557</b>
						Participação de não controladores		—	—	46.142	29.806
						Total do patrimônio líquido		<b>2.258.972</b>	<b>2.173.557</b>	<b>2.305.114</b>	<b>2.203.363</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>3.447.774</b>	<b>3.574.225</b>	<b>3.568.981</b>	<b>3.699.707</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>3.447.774</b>	<b>3.574.225</b>	<b>3.568.981</b>	<b>3.699.707</b>

## 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)
<b>Lucro bruto</b>		<b>534.909</b>	<b>409.840</b>	<b>559.316</b>	<b>425.569</b>
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)
<b>Resultado operacional</b>		<b>145.954</b>	<b>(11.749)</b>	<b>158.657</b>	<b>(85)</b>
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
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>114.512</b>	<b>(5.442)</b>	<b>124.299</b>	<b>(4.006)</b>
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
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>84.562</b>	<b>33.535</b>	<b>100.898</b>	<b>30.311</b>
<b>Resultado atribuído aos:</b>					
Acionistas controladores				84.562	33.535
Acionistas não controladores				16.336	(3.224)
<b>Lucro líquido do exercício</b>				<b>100.898</b>	<b>30.311</b>

## 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
<b>Outros resultados abrangentes</b>					
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
<b>Resultado abrangente do exercício</b>		<b>83.505</b>	<b>32.387</b>	<b>99.841</b>	<b>29.163</b>
<b>Resultado abrangente atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores				83.505	32.387
Acionistas não controladores				16.336	(3.224)
<b>Resultado abrangente total</b>				<b>99.841</b>	<b>29.163</b>

## 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 Acumulados				
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2018</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(8.656)</b>	<b>59.801</b>	<b>38.595</b>	<b>621.211</b>	<b>5.909</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>64.405</b>	<b>2.187.813</b>	<b>42.963</b>	<b>2.230.776</b>
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)	—	—	—	—	—
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(10.539)</b>	<b>59.801</b>	<b>38.595</b>	<b>609.986</b>	<b>5.909</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>63.257</b>	<b>2.173.557</b>	<b>29.806</b>	<b>2.203.363</b>
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 ajuste de avaliação patrimonial	—	—	—	—	—	—	—	—	853	853	—	853
Constituição de reserva	—	—	696	3,481	—	69,216	(84,562)	—	—	—	—	—
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>1.406.548</b>	<b>(10.539)</b>	<b>60.497</b>	<b>42.076</b>	<b>611.896</b>	<b>69.216</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>62.200</b>	<b>2.258.972</b>	<b>46.142</b>	<b>2.305.114</b>

## 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
<b>1 - Receitas</b>	<b>1.011.888</b>	<b>657.323</b>	<b>1.045.031</b>	<b>677.690</b>	<b>8 - Distribuição do valor adicionado</b>	<b>271.903</b>	<b>244.219</b>	<b>274.583</b>	<b>247.882</b>
Vendas de produtos e serviços	939.974	620.004	971.040	641.897	<b>Pessoal, encargos sociais e benefícios</b>	206.461	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	15.293	13.279	15.462	13.504
Provisão para crédito de liquidação duvidosa - Reversão (Constituição)	(450)	(4.000)	(450)	(4.000)	FGTS	—	—	—	—
<b>2 - Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(479.080)</b>	<b>(304.684)</b>	<b>(484.522)</b>	<b>(308.868)</b>	<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>119.168</b>	<b>24.413</b>	<b>115.064</b>	<b>31.002</b>
Insumos e materiais no custo dos produtos vendidos	(245.741)	(100.547)	(250.476)	(104.076)	Federais	104.543	6.607	99.475	12.374
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(233.339)	(204.137)	(234.046)	(204.792)	Estaduais	11.700	15.202	12.468	15.902
<b>3 - Valor adicionado bruto (1-2)</b>	<b>532.808</b>	<b>352.639</b>	<b>560.509</b>	<b>368.822</b>	Municipais	2.925	2.604	3.121	2.726
<b>4 - Depreciação e amortização</b>	<b>(23.250)</b>	<b>(17.168)</b>	<b>(23.654)</b>	<b>(17.576)</b>	<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>54.597</b>	<b>44.933</b>	<b>58.073</b>	<b>55.978</b>
<b>5 - Valor adicionado líquido produzido pela sociedade (3-4)</b>	<b>509.558</b>	<b>335.471</b>	<b>536.855</b>	<b>351.246</b>	Despesas financeiras - incluem variações cambiais	39.055	6.848	42.140	17.580
<b>6 - Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>20.672</b>	<b>11.629</b>	<b>11.763</b>	<b>13.927</b>	Locações	10.217	10.867	10.562	11.162
Resultado de equivalência patrimonial	9.086	(1,793)	—	—	Outras	5.325	27.218	5.371	27.236
Receitas financeiras	11.325	13.154	11.502	13.659	<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>84.562</b>	<b>33.535</b>	<b>100.898</b>	<b>30.311</b>
Outras receitas	261	268	261	268	Lucros retidos	84.562	33,535	100,898	30,311
<b>7 - Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>	<b>530.230</b>	<b>347.100</b>	<b>548.618</b>	<b>365.173</b>	<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>530.230</b>	<b>347.100</b>	<b>548.618</b>	<b>365.173</b>

continua→☆