

Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda.

Estados Contables Referentes al Período de Seis
Meses Finalizado al 30 de Junio de 2019 e
Informe de Revisión del Auditor Independiente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independientes

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

A los Cuotistas y Administradores de
Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda.

Introducción

Hemos revisado el balance patrimonial de Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda. ("Sociedad") al 30 de junio de 2019 y los correspondientes estados de resultado, de resultado integral, de la evolución del patrimonio neto negativo y de flujos de efectivo correspondientes al periodo de seis meses finalizado en dicha fecha, y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil CPC 21 (R1) y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por su sigla en inglés) promulgadas por el *International Accounting Standards Board* (IASB) - IAS 34. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con las Normas Brasileñas e Internacionales de Trabajos de Revisión (NBC TR 2410 y ISRE 2410 - Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad, respectivamente). Una revisión de estados contables intermedios consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor al de auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Base para conclusión adversa

La Sociedad se encuentra sin actividad industrial desde 1996 y ha incurrido en pérdidas sucesivas con excepción de 31 de diciembre de 2016. Adicionalmente, al 30 de junio de 2019, posee pasivos corrientes relativos a cuentas por pagar y préstamos con su accionista mayoritario por valor de R\$5.945.515 con plazos indeterminados y sin expectativa de liquidación. Su pasivo corriente excede el activo corriente en R\$5.943.331, así como presenta patrimonio neto negativo por valor de R\$5.969.931. La falta de actividad operativa y el desequilibrio en el capital de trabajo corriente indican una incertidumbre relevante, que puede dar lugar a una duda significativa, respecto a la capacidad de la Sociedad para generar flujos de efectivo futuros u obtener recursos de sus cuotistas o de terceros en montos suficientes para liquidar sus pasivos corrientes, así como ocasiona dudas significativas sobre su capacidad de continuidad operativa. Adicionalmente, el supuesto de no continuidad operativa no está adecuadamente reflejado y divulgado de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y las NIIF (IFRS por su sigla en inglés) promulgadas por el IASB, en los estados contables para el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, ya que estos no incluyen ajustes relativos a la realización y a la clasificación de los valores de activos, o referentes a los valores de liquidación y a la clasificación de pasivos, que se requieren, considerando la imposibilidad de que la Sociedad continúe operando.

Conclusión adversa

Nuestra revisión indica que, debido a la relevancia del asunto descrito en la sección titulada "Base para conclusión adversa", los estados contables intermedios no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda. al 30 de junio de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las prácticas contables adoptadas en Brasil CPC 21 (R1) y NIIF (IFRS por su sigla en inglés) promulgadas por el IASB - IAS 34.

Restricción de uso y distribución

Los estados contables intermedios fueran preparados a los efectos de brindar información a Mastellone Hermanos S.A. para que pueda preparar los estados financieros consolidados del Grupo. Como resultado, los estados contables intermedios pueden no ser apropiados para otro propósito. Nuestro informe de revisión del auditor independiente es sólo para uso de la Sociedad y sus cuotistas y no debe ser distribuido a otras partes no especificadas aquí.

Otras informaciones

Según se menciona en la nota explicativa nº 10, Los estados contables intermedios de la Sociedad al 30 de junio de 2019 fueron originalmente emitidos en español para conveniencia de los lectores en otros países. Las prácticas contables utilizadas por la Sociedad en la preparación de los estados contables intermedios corresponden a aquellas adoptadas en Brasil y a las - NIIF (IFRS por su sigla en inglés) promulgadas por el IASB. Dichas prácticas contables pueden diferir de las adoptadas en otros países.

Campinas, 5 de agosto de 2019


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independientes


Paulo de Tarso Pereira Jr.
Contador

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

BALANCE PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2019

(En reales - R\$)

| <u>ACTIVO</u> | <u>Nota explicativa</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>PASIVO Y PASIVO EN DESCUBIERTO</u> | <u>Nota explicativa</u> | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------------|--------------------|--------------------|
| CORRIENTE | | | | CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | 1.083 | 1.083 | Parte relacionada | 4 | 5.944.279 | 6.009.358 |
| Impuestos por recuperar | | <u>101</u> | <u>101</u> | Otras obligaciones | | <u>236</u> | <u>238</u> |
| Total del activo corriente | | <u>1.184</u> | <u>1.184</u> | Total del pasivo corriente | | <u>5.944.515</u> | <u>6.009.596</u> |
| | | | | NO CORRIENTE | | | |
| | | | | Impuesto a la renta y contribución social diferidos | 6 | <u>26.599</u> | <u>10.990</u> |
| | | | | Total del pasivo no corriente | | <u>26.599</u> | <u>10.990</u> |
| | | | | PASIVO DESCUBIERTO | | | |
| | | | | Capital social | 5 | 276.782 | 276.782 |
| | | | | Pérdidas acumuladas | | <u>(6.246.713)</u> | <u>(6.296.184)</u> |
| | | | | Total del pasivo en descubierto | | <u>(5.969.931)</u> | <u>(6.019.402)</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u>1.184</u> | <u>1.184</u> | TOTAL DEL PASIVO Y PASIVO EN DESCUBIERTO | | <u>1.184</u> | <u>1.184</u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En reales - R\$)

| | Nota explicativa | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---------------------|----------------------|-------------------------|
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Otros | | (500) | 106 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONAL ANTES DEL RESULTADO FINANCIERO | | | |
| | | <u>(500)</u> | <u>106</u> |
| RESULTADO FINANCIERO | | | |
| Variación cambiaria | 7 | 65.579 | (842.364) |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL | | | |
| | | <u>65.079</u> | <u>(842.258)</u> |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL DIFERIDOS | | | |
| | | (15.608) | 200.483 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | | |
| | | <u><u>49.471</u></u> | <u><u>(641.775)</u></u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En reales - R\$)

| | <u>30/06/2019</u> | <u>30/06/2018</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | 49.471 | (641.775) |
| Otros resultados integrales | - | - |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | <u>49.471</u> | <u>(641.775)</u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DE LAS EVOLUCIONES DEL PATRIMONIO NETO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En reales - R\$)

| | <u>Nota explicativa</u> | <u>Capital social</u> | <u>Pérdida acumulada</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 5 | 276.782 | (5.619.159) | (5.342.377) |
| Pérdida neta del ejercicio | | | (677.025) | (677.025) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 | | <u>276.782</u> | <u>(6.296.184)</u> | <u>(6.019.402)</u> |
| Ganancia neta del ejercicio | | - | 49.471 | 49.471 |
| SALDO AL 30 DE JUNIO 2019 | | <u>276.782</u> | <u>(6.246.713)</u> | <u>(5.969.931)</u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2019
(En reales - R\$)

| | Nota explicativa | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---------------------|------------|------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Ganancia (pérdida) neta del período | | 49.471 | (641.775) |
| Ajuste para conciliar la ganancia (pérdida) neta al efectivo proveniente de (aplicado en) las actividades operacionales: | | | |
| Impuesto sobre la renta y contribución social diferidos | 6 | 15.608 | (200.483) |
| Variación cambiaria sobre saldos con parte relacionada | 7 | (65.579) | 842.364 |
| Disminución en los activos operacionales: | | | |
| Impuestos por recuperar | | - | (53) |
| Aumento (disminución) en los pasivos operacionales: | | | |
| Otras obligaciones | | - | 18 |
| Parte relacionada | | 500 | - |
| Efectivo aplicado en las actividades operacionales | | - | 71 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| | | - | 71 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio | | 1.083 | 1.012 |
| Saldo al cierre del ejercicio | | 1.083 | 1.083 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| | | - | 71 |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS CONTABLES REFERENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2019 (Valores expresados en reales - R\$ - salvo cuando se indique de otra manera)

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda. ("Sociedad") fue creada el 8 de agosto de 1991, tiene sede en Bragança Paulista - São Paulo - Brasil y tiene por objeto la importación de leche en polvo y leche esterilizada de su sociedad controlante, para su venta en el mercado local. La Sociedad no mantiene actividad operativa desde 1996. La Administración evaluado todos los posibles efectos corporativos y fiscales relacionados con la extinción de la Sociedad, y decidió que ahora, la Sociedad se mantendrá abierta, mismo sin ninguna actividad operativa. Al 30 de junio de 2019, posee pasivos corrientes relativos a cuentas por pagar y préstamos con su accionista mayoritario por valor de R\$5.945.515 con plazos indeterminados y sin expectativa de liquidación. Su pasivo corriente excede el activo corriente en R\$5.943.331, así como presenta patrimonio neto negativo por valor de R\$5.969.931. La falta de actividad operativa y el desequilibrio en el capital de trabajo corriente indican una incertidumbre relevante, que puede dar lugar a una duda significativa, respecto a la capacidad de la Sociedad para generar flujos de efectivo futuros u obtener recursos de sus cuotistas o de terceros en montos suficientes para liquidar sus pasivos corrientes, así como ocasiona dudas significativas sobre su capacidad de continuidad operativa.

En el ejercicio terminado al 30 de junio de 2019, la Sociedad reconoció ganancia neta de variación cambiaria de los pasivos denominados en moneda extranjera por valor de R\$65.579 (en el ejercicio terminado en 2018 reconoció pérdida neta por valor de R\$872.537).

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados contables han sido elaborados y están presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) IAS 34 promulgadas por el International Accounting Standards Board - (IASB) y de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil CPC 21 (R1) y basados en las disposiciones mencionadas en la Ley de las Sociedades por Acciones y las pronunciaciones emitidas por el Comité de Pronunciaciones Contables (CPC), aprobadas por el Consejo Federal de Contabilidad (CFC).

Los estados contables fueron elaborados considerando la continuidad de los negocios de la Sociedad, la cual está, según se menciona anteriormente, sin actividad industrial desde 1996 y depende de la obtención de recursos provenientes de sus cuotitas que le permitan realizar sus activos y liquidar sus pasivos a los valores consignados en sus estados contables, así como para retomar sus actividades operativas. Los estados contables al 30 de junio de 2019 y 2018 no contemplan eventuales ajustes que podrían ser requeridos en caso de que la Sociedad no obtenga recursos adicionales de sus cuotitas.

2.1. Base de medición

Los estados financieros se elaboraron con base en el costo histórico, excepto por determinados instrumentos financieros medidos por sus valores justos al final de cada período de informe.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados contables se presentan en real, que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.3. Uso de estimación y juicio

La preparación de los estados contables exige que la Administración haga juicios, estimaciones y premisas que afectan la aplicación de prácticas contables y valores reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las informaciones sobre incertidumbres, premisas y estimaciones que poseen un riesgo significativo y pueden resultar en un ajuste material dentro del próximo periodo están relacionadas, principalmente, a determinación de la estimación de créditos de dudoso cobro.

Estimaciones y premisas son revisadas de manera continua. Revisiones con relación a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados contables son las siguientes:

3.1. Instrumentos financieros activos

Clasificación y medición de activos

La clasificación de los activos financieros según la IFRS 9 (CPC 48) se basa generalmente en el modelo de negocios según el cual se maneja un activo financiero y en sus características de flujos de efectivo contractuales.

Conforme a la IFRS 9 (CPC 48), al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido: al costo amortizado; valor razonable a través de otros resultados integrales ("VJORA") instrumento de deuda; VJORA - instrumento patrimonial; o valor razonable a través de resultados ("VJR").

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

| | |
|-----------------------------------|--|
| Activos financieros medidos a VJR | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El resultado neto, incluyendo intereses o ingresos de dividendos, se reconoce en resultados. |
|-----------------------------------|--|

| | |
|--|--|
| Activos financieros medidos a costo amortizado | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado según el método de los intereses efectivos. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro de valor. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y pérdidas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida al momento de la baja en cuentas se reconoce también en resultados. |
|--|--|

| | |
|-------------------------------------|---|
| Instrumentos de deuda al VJORA | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias por intereses calculados según el método de intereses efectivos, ganancias y pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados. Al momento de la baja en cuentas, el resultado acumulado en Otros Resultados Integrales se reclasificado a resultados. |
| Instrumentos patrimoniales al VJORA | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ganancia en resultados, excepto si los dividendos representen claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otros resultados netos se reconocen en Otros Resultados Integrales y jamás se reclasifican a resultados. |

Según la IFRS 9 (CPC 48), un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con ambas condiciones a continuación y no se lo designa como medido a VJR:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- Sus términos contractuales generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que se refieren al pago de principal e intereses sobre el valor principal pendiente.

Un instrumento de deuda se mide al VJORA si cumple con ambas condiciones a continuación y no se lo designa como medido a VJR:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza tanto a través del cobro de flujos de efectivo contractuales como a través de la venta de activos financieros.
- Sus términos contractuales generan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el valor principal pendiente.

Al momento de la baja inicial en cuentas de una inversión de un instrumento patrimonial que no sea mantenido para negociación, la Sociedad puede optar irrevocablemente, pues presenta cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en otros resultados integrales ("ORA"). Esta selección se hace inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o VJORA, conforme a lo antes descrito, se clasifican como VJR. Eso incluye todos los activos financieros derivados. Al momento del reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar de forma irrevocable un activo financiero que de otra manera cumpla con los requisitos para medirse al costo amortizado o como VJORA o VJR si eso elimina o reduce significativamente un descalce contable que de otra manera surgiría (opción de valor razonable disponible en la CPC 48).

Un activo financiero se mide inicialmente al valor razonable, incluyendo, para un rubro no medido a VJR, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo

En su mayoría consiste de valores mantenidos en efectivo y bancos, en una cantidad conocida de efectivo sujeto a un insignificante riesgo de cambio de valor.

3.2. Instrumentos financieros pasivos

Los pasivos financieros se registran inicialmente en la fecha que se originan o en la fecha de contratación cuando la Sociedad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Sociedad tiene los siguientes pasivos financieros:

Pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

Estos son pasivos financieros que son: (i) mantenidos para negociar en el corto plazo, (ii) a valor razonable con el fin de hacer frente a los efectos del reconocimiento de los ingresos y gastos con el fin de obtener la información contable más relevante y consistente o (iii) derivados. Estos pasivos se registran a su valor razonable y, cualquier cambio posterior de estos valores razonables, se imputa a resultados.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (que no están registrados a valor razonable con cambios en resultados): son otros pasivos financieros que no caen en la clasificación mencionada más arriba. Se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacciones directamente atribuibles y posteriormente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Partes relacionadas

Estos se presentan por los valores de contratación, y están sujetos a actualización cambiaria. Cuando sea aplicable, se valúan a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, y, después, son valuados a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.3. Impuesto a la renta y contribución social corriente y diferido

Impuesto sobre la renta y contribución social corrientes

El impuesto a la renta sobre la ganancia neta es calculado con base en ganancias tributables ajustadas por la legislación específica. La alícuota del impuesto a la renta es del 15%, más un adicional a la alícuota del 10% sobre la ganancia tributable anual que exceda de R\$240.000. La contribución social sobre la ganancia neta es calculada sobre la ganancia ajustada en la forma legal, a la alícuota del 9%.

Impuesto sobre la renta y contribución social diferidos

El impuesto a la renta y la contribución social diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos registrados en los estados contables y las bases fiscales correspondientes utilizadas para computar la ganancia tributable. Los impuestos diferidos pasivos se reconocen generalmente sobre todas las diferencias temporarias tributables. Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre todas las diferencias temporarias deducibles, solamente cuando es probable que la Sociedad presente ganancia tributable en un monto suficiente para que dichas diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

3.4. Resultado de las operaciones

Computado en conformidad con el régimen contable de competencia de periodos.

3.5. Adopción de las IFRS nuevas y revisadas

Modificaciones a las IFRS y las nuevas interpretaciones de aplicación obligatoria a partir del ejercicio corriente.

IFRS 16 – Arrendamientos Mercantiles

La Sociedad adoptó, a partir del 1º de enero de 2019 el CPC 06 (R2)/IFRS 16 usando el método de efecto acumulativo (sin expedientes prácticos), con efecto de adopción inicial de la norma reconocida en la fecha de la aplicación inicial. En consecuencia, la información presentada para 2018 no fue presentada y, de esta forma, fue presentada como se informó anteriormente de acuerdo con el CPC 06 e interpretaciones relacionadas.

Como resultado de la implementación del CPC 06 (R2)/IFRS 16, La valoración del pasivo de arrendamiento y del activo de derecho de uso de los contratos que fueron ámbito de la norma, la Sociedad consideró como componente de arrendamiento solamente el valor del alquiler mínimo fijo para fines de evaluación del pasivo. El 1 de enero de 2019, la medición del pasivo de alquiler corresponde al total de los pagos futuros de alquileres fijos, en los que consideramos las renovaciones de los contratos de acuerdo con la política interna de la Sociedad, cuyo plazo ocurre normalmente un año antes del vencimiento del contrato cuando identificamos la "razonable certeza" de la renovación. Estos flujos de pagos se ajustan a valor presente, considerando la tasa de descuento incremental.

La Sociedad optó por utilizar el expediente práctico para transición y no considerar los costos iniciales en la medición inicial del activo de derecho de uso, con ello manteniendo el mismo valor del pasivo inicial de arrendamiento.

En la evaluación realizada por la Sociedad, se concluyó que las contraprestaciones de arrendamiento que se registra como gastos operativos pasan a ser reconocidas en las líneas de depreciación y gastos financieros.

El 1 de enero de 2019, la Administración de la Sociedad no identificó impactos significativos en relación con la adopción de la norma.

IFRIC 23 (ICPC22) – Incertidumbre acerca del Tratamiento de Tributos sobre Utilidades

Esta Interpretación busca esclarecer cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición del IAS 12 (CPC 32) cuando haya incertidumbre acerca de los tratamientos de tributo sobre utilidades. En dicha circunstancia, la entidad debe reconocer y medir su tributo corriente o diferido activo o pasivo, aplicando los requisitos del IAS 12 (CPC 32) en base a utilidad imponible (quebranto impositivo), bases fiscales, quebrantos impositivos no utilizados, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinados, aplicando esta Interpretación.

Por lo tanto, la Administración de la Sociedad no identificó impactos significativos en relación con la adopción de la interpretación.

4. PARTES RELACIONADAS

| | <u>30/06/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pasivo corriente: | | |
| Mastellone Hermanos S.A. (*) | 5.899.321 | 5.964.900 |
| Leitesol Indústria e Comércio S.A. | 44.958 | 44.458 |
| Total | <u>5.944.279</u> | <u>6.009.358</u> |

(*) Están representadas por préstamos denominados en dólares estadounidenses por valor de US\$1.539 mil, obtenidos del Mastellone Hermanos S.A. - Argentina, principal cuotista. Sobre los préstamos, no inciden cargas financieras, sólo la actualización cambiaria.

5. CAPITAL

El capital suscrito y desembolsado al 30 de junio de 2019 y 2018, está representado por 276.782 cuotas, con valor nominal de R\$1,00 cada, de las cuales 261.988 pertenecen a Mastellone Hermanos S.A. y 14.794 a Mastellone San Luís S.A. Las inversiones de los cuotistas extranjeros, registradas en el Banco Central de Brasil, equivalen al monto de US\$231.207 y US\$17.099 respectivamente.

6. IMPUESTO A LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL

Impuesto a la renta y contribución social diferidos pasivo

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, la Sociedad reconoció impuesto a la renta y contribución social diferidos pasivos por valor de R\$26.599 (R\$10.990 en 31 de diciembre de 2018) sobre diferencias temporariamente no tributables relativas a ganancias de variación cambiaria sobre pasivos financieros.

Quebrantos impositivos acumulados

Al 30 de junio de 2019 y de 2018 los quebrantos impositivos acumulados sobre el impuesto a las ganancias y la base negativa de la contribución social, corresponden al monto aproximado de R\$5 millones, los cuales pueden ser compensados hasta el límite de 30% de las ganancias impositivas de cada año, sin plazo de prescripción, de conformidad con la legislación vigente. Debido a la incertidumbre sobre la utilización de estos créditos fiscales, no se reconoció contablemente el impuesto a las ganancias y contribución social diferido activo.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1. Exposición a los riesgos cambiarios

Este riesgo surge de la posibilidad de que la Sociedad puede incurrir en pérdidas y restricciones de efectivo, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, aumentando los saldos del pasivo denominados en moneda extranjera. Las exposiciones a los riesgos cambiarios, son administradas de acuerdo con las directrices establecidas por la Administración.

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2019, la Sociedad reconoció ganancia neta de variación cambiaria de los pasivos denominados en moneda extranjera por valor de R\$65.579 (en el ejercicio terminado en 2018 reconoció pérdidas por valor de R\$842.364).

7.2. Exposición a los riesgos de tasas de interés

El 30 de junio de 2019, la Sociedad no presentaba saldo de pasivo expuesto a riesgos de tasas de interés.

7.3. Valor contable y valor razonable de los instrumentos financieros

Los valores contables de los instrumentos financieros de la Sociedad en 30 de junio de 2019, representan el valor razonable en función de la naturaleza y característica de los saldos registrados en el balance. La Sociedad no opera con instrumentos financieros derivativos u otros instrumentos de riesgos similares.

8. PROVISIÓN PARA RIESGOS TRIBUTARIOS, CIVILES Y LABORALES

El 30 de junio de 2019 y de 2018, no existen pleitos fiscales, civiles o laborales, así como los registros de cualquier relación con el proceso de certificados de pago de impuestos.

Las cuentas de resultados de los últimos cinco ejercicios fiscales y los impuestos y contribuciones, con distintos plazos de prescripción, están sujetos a revisión por las autoridades competentes.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

La emisión de los estados contables de la Sociedad, fue autorizada por la Administración el 5 de agosto de 2019.

10. EMISIÓN DE ESTADOS CONTABLES EN ESPAÑOL

Los estados contables de la Sociedad en 5 de agosto de 2019 fueron originalmente emitidos en español para conveniencia de los lectores.
