

(Traducción de Conveniencia en Español de la
Original Publicada Anteriormente en Portugués)

Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda.

Estados Contables
Referentes el Ejercicio Terminado al
31 de Diciembre de 2019 y
Informe del Auditor Independiente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independientes

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Señores Accionistas y Administradores de
Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda.

Opinión adversa

Hemos examinado los estados contables de Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda. ("Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y los respectivos estados de resultados, del resultado integral, de la evolución del patrimonio neto negativo y de los flujos de efectivo para el ejercicio acabado en dicha fecha, así como las correspondientes notas explicativas, incluido un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, debido a la relevancia del asunto descrito a continuación en la sección titulada "Base para opinión adversa", los estados contables antes citados no presentan adecuadamente la posición patrimonial y financiera de Mastellone Hermanos do Brasil Comercial e Industrial Ltda. al 31 de diciembre de 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el ejercicio acabado en dicha fecha, de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y de acuerdo con las normas internacionales de información financiera ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas por el "International Accounting Standards Board - IASB".

Base para opinión 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 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee pasivos corrientes relativos a cuentas por pagar y préstamos con su accionista mayoritario por valor de R\$6.249 mil (R\$6.009 mil en 2018) con plazos indeterminados y sin expectativa de liquidación. Su pasivo corriente excede el activo corriente en R\$6.248 mil, así como patrimonio neto negativo por valor de R\$6.202 mil. 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 en los estados contables para el ejercicio acabado el 31 de diciembre 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 en operación.

Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con las normas brasileñas e internacionales de auditoría. Nuestras responsabilidades, de conformidad con dichas normas, están descritas a continuación en la sección titulada "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados contables". Somos independientes con relación a la Sociedad, según los principios éticos relevantes previstos en el Código de Ética Profesional del Contador y en las normas profesionales emitidas por el Consejo Federal de Contabilidad (CFC), y cumplimos con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichas normas. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión adversa.

Deloitte se refiere a una firma miembro de Deloitte, una de sus entidades relacionadas, o Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"). Cada firma miembro de Deloitte es una entidad legalmente separada y miembro de DTTL. DTTL no presta servicios a clientes. Por favor revise www.deloitte.com/about para conocer más.

Deloitte es un proveedor líder mundial de servicios de auditoría y aseguramiento, consultoría, asesoría financiera, gestión de riesgos, impuestos y servicios relacionados. Nuestra red de firmas miembro en más de 150 países y territorios atiende a cuatro de cada cinco compañías del Fortune Global 500®. Conozca cómo las aproximadamente 286.200 personas de Deloitte generan un impacto positivo a sus clientes en www.deloitte.com.

© 2020. Para obtener más información, póngase en contacto con Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Otros asuntos

Los estados contables de la Sociedad en el 31 de diciembre de 2019 fueron originalmente emitidos en portugués y traducido al español para conveniencia de los lectores.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados contables

La Administración es responsable de la elaboración y adecuada presentación de los estados contables de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (IFRS), emitidas por el IASB, así como es responsable de los controles internos que ella determinó como necesarios para posibilitar la preparación de dichos estados contables sin distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

Al elaborar los estados contables, la Administración es la responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar sus operaciones, divulgando, cuando es aplicable, los asuntos relacionados con su continuidad operativa y el uso de esa base contable para preparar los estados contables, a no ser que la Administración pretenda liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones, o no tenga ninguna alternativa realista para evitar el cierre de las operaciones.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados contables

Nuestros objetivos son alcanzar una seguridad razonable de que los estados contables, tomados en conjunto, están libres de distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no una garantía de que la auditoría realizada de acuerdo con las normas brasileñas e internacionales de auditoría siempre detecta las eventuales distorsiones significativas existentes. Las distorsiones pueden provenir de fraude o error y se consideran significativas cuando, individualmente o en conjunto, puedan, dentro de una perspectiva razonable, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios, basándose en dichos estados contables.


Como parte de una auditoría realizada según las normas brasileñas e internacionales de auditoría, ejercemos juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsión significativa en los estados contables, bien sea por fraude o por error, planificamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, así como obtenemos evidencia de auditoría apropiada y suficiente para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa resultante de fraude es mayor que el proveniente de errores, ya que el fraude puede implicar el acto de burlar los controles internos, colusión, falsificación, omisión o representaciones falsas intencionales.
- Alcanzamos un entendimiento de los controles internos relevantes para planificar los procedimientos de auditoría apropiados según las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables adoptadas son adecuadas y si las estimaciones contables y su respectiva divulgación efectuada por la Administración son razonables.

- Concluimos sobre la adecuación del uso, por parte de la Administración, de la base contable de continuidad operativa y, basados en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe incerteza relevante relativa a eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de continuidad operativa de la Sociedad. Si concluimos que existe incerteza relevante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría hacia las respectivas divulgaciones en los estados contables, o incluir una modificación en nuestra opinión, en caso de que las divulgaciones sean inadecuadas. Nuestras conclusiones se fundamentan en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden llevar a la Sociedad a no mantenerse en continuidad operativa.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluyendo las divulgaciones, y evaluamos si las correspondientes transacciones y eventos son representados de manera compatible con el objetivo de una presentación adecuada.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración para tratar, entre otros aspectos, sobre el alcance planificado, la época de la auditoría y las constataciones significativas de auditoría, incluidas eventuales deficiencias significativas en los controles internos que identificamos durante nuestros trabajos.

Campinas, 31 de enero de 2020


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independientes


Daniel Augusto Reis
Contador

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

BALANCE PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

(Expresados en reales - R\$)

<u>ACTIVO</u>	Nota explicativa	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>PASIVO Y PASIVO EN DESCUBIERTO</u>	Nota explicativa	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1.083	1.083	Parte relacionada	4	6.248.929	6.009.357
Impuestos por recuperar		<u>101</u>	<u>101</u>	Otras obligaciones		<u>237</u>	<u>238</u>
Total del activo corriente		<u>1.184</u>	<u>1.184</u>	Total del pasivo corriente		<u>6.249.166</u>	<u>6.009.595</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Impuesto sobre la renta y contribución social diferidos	6	<u>45.907</u>	-	Impuesto a la renta y contribución social diferidos	6	<u>-</u>	<u>10.991</u>
Total del activo no corriente		<u>45.907</u>	-	Total del pasivo no corriente		<u>-</u>	<u>10.991</u>
				PASIVO DESCUBIERTO			
				Capital social	5	276.782	276.782
				Pérdidas acumuladas		<u>(6.478.856)</u>	<u>(6.296.185)</u>
				Total del pasivo en descubierto		<u>(6.202.074)</u>	<u>(6.019.403)</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>47.092</u>	<u>1.184</u>	TOTAL DEL PASIVO Y DEL PASIVO EN DESCUBIERTO		<u>47.092</u>	<u>1.184</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO

POR EL EJERCICIO ACABADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

(Expresados en reales - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018
GASTOS OPERACIONALES			
Otros		(500)	(12.152)
GANANCIA OPERACIONAL ANTES DEL RESULTADO FINANCIERO		<u>(500)</u>	<u>(12.152)</u>
RESULTADO FINANCIERO			
Variación cambiaria	7	(239.070)	(872.537)
PÉRDIDA ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL		<u>(239.570)</u>	<u>(884.689)</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIBUCIÓN SOCIAL DIFERIDOS	6	56.899	207.664
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>(182.671)</u>	<u>(677.025)</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL EJERCICIO ACABADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
(Expresados en reales - R\$)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(182.671)	(677.025)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>(182.671)</u>	<u>(677.025)</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DE LAS EVOLUCIONES DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO ACABADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
(Expresados en reales - R\$)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Pérdida acumulado</u>	<u>Total</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		<u>276.782</u>	<u>(5.619.159)</u>	<u>(5.342.377)</u>
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>
Pérdida neta del ejercicio		-	(182.671)	(182.671)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		<u>276.782</u>	<u>(6.478.855)</u>	<u>(6.202.073)</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR EL EJERCICIO ACABADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
(Expresados en reales - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Pérdida neta del periodo		(182.671)	(677.025)
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	(56.899)	(207.664)
Variación cambiaria sobre saldos con parte relacionada	7	239.070	872.537
Disminución en los activos operacionales:			
Impuestos por recuperar		-	(53)
Aumento (disminución) en los pasivos operacionales:			
Otras obligaciones		-	18
Parte relacionada		500	12.258
Efectivo aplicado en las actividades operacionales		-	71
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>-</u>	<u>71</u>
EFFECTIVO 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		<u>-</u>	<u>71</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados contables.

(Traducción de Conveniencia en Español de la Original Publicada Anteriormente en Portugués)

MASTELLONE HERMANOS DO BRASIL COMERCIAL E INDUSTRIAL LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS CONTABLES
REFERENTES EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
(Valores expresados en reales - R\$, salvo cuando se indique de otra manera)

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La 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.

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad reconoció pérdida neta de variación cambiaria de los pasivos denominados en moneda extranjera por valor de R\$239.070 (R\$872.542 al 31 de diciembre de 2018).

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Declaración de conformidad

Los estados contables han sido elaborados y están presentados de acuerdo con Las normas internacionales de información financiera ("International Financial Reporting Standards - IFRS") promulgadas por el "International Accounting Standards Board - IASB" y de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y basados en las disposiciones mencionadas en la Ley de las Sociedades por Acciones y las pronunciamientos emitidos por el Comité de Pronunciamientos 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 cuotistas 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 31 de diciembre de 2019 y de 2018 no contemplan eventuales ajustes que podrían ser requeridos en caso de que la Sociedad no obtenga recursos adicionales de sus cuotistas.

Le Administración declara que toda la información relevante en los estados contables, y solo ellos, se divulga y corresponde a la utilizada por la Administración en su gestión.

2.2. 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.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados contables se presentan en real (R\$), que es la moneda funcional de la Sociedad.

2.4. 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 los siguientes aspectos: proyecciones para la realización de impuesto a la renta y contribución social diferidos.

Las estimaciones y premisas son revisadas de manera continua y cualquier cambio en relación con las estimaciones contables se reconoce prospectivamente, en el ejercicio en que se revisan las estimaciones y en los ejercicios futuros afectados.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables descritas en detalle a continuación se han aplicado consistentemente en todos los ejercicios presentados en estos estados contables.

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

3.1. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad se reconocen cuando la Sociedad forma parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La valoración de los instrumentos financieros, incluidos los derivados, se registra: (a) a valor razonable con cambios en resultados (VJR); y (b) al costo amortizado actualizado de acuerdo con las disposiciones legales o contractuales, ajustado al valor de realización probable, cuando sea menor.

i. Activos financieros

Clasificación y medición de activos

Los activos financieros de la Sociedad se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados o costos amortizados.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable, más, en el caso de los activos designados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

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 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.

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).

Los principales activos financieros de la Sociedad incluyen: efectivo y equivalentes de efectivo.

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.

ii. Pasivos financieros

Clasificación y medición de pasivos

La Sociedad determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando se cancelan los pasivos, así como durante el proceso de amortización utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero se cancela cuando la obligación se paga, se revoca, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo prestamista con términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican significativamente, ese reemplazo o cambio se trata como una cancelación de la responsabilidad original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia está en correspondientes valores contables reconocidos en resultados. Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen: partes relacionadas y otros pasivos.

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.

3.2. 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.

3.3. Resultado de las operaciones

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

4. PARTES RELACIONADAS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivo corriente:		
Mastellone Hermanos S.A. (*)	6.203.971	5.964.900
Leitesol Indústria e Comércio S.A.	44.958	44.457
Total	<u>6.248.929</u>	<u>6.009.357</u>

(*) Están representadas por préstamos denominados en dólares estado unidenses 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 31 de diciembre de 2019 y de 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 31 de diciembre de 2019, la Sociedad reconoció impuesto a la renta y contribución social diferidos pasivos por valor de R\$45.907 sobre diferencias temporariamente no tributables relativas a ganancias de variación cambiaria sobre pasivos financieros.

Quebrantos impositivos acumulados

Al 31 de diciembre 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\$5.000, 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 31 de diciembre de 2019, la Sociedad reconoció pérdida neta de variación cambiaria de los pasivos denominados en moneda extranjera por valor de R\$239.070 (R\$872.537 de pérdida neta el 31 de diciembre de 2018).

7.2. Exposición a los riesgos de tasas de interés

El 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 31 de enero de 2020.

10. EMISIÓN DE ESTADOS CONTABLES EN ESPAÑOL

Los estados contables de la Sociedad en 31 de diciembre de 2019 fueron originalmente emitidos en portugués y traducido al español para conveniencia de los lectores.
