

**Bemol S.A. (anteriormente denominada  
Benchimol, Irmão & Cia Ltda.) e  
controladas**

Demonstrações Financeiras Individuais  
e Consolidadas Referentes ao Exercício  
Findo em 31 de Dezembro de 2019 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas e Administradores da  
Bemol S.A. (anteriormente denominada Benchimol, Irmão & Cia Ltda.)

### **Opinião com ressalvas**

Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Bemol S.A. (anteriormente denominada Benchimol, Irmão & Cia Ltda.) e controladas ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Bemol S.A. (anteriormente denominada Benchimol, Irmão & Cia Ltda.) 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 com ressalvas**

1. Desde agosto de 2015, devido ao processo judicial movido contra a Receita Federal, a Companhia não considera o valor do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS na base de cálculo do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Além disso, não tem efetuado o recolhimento desses tributos, contudo mantém, até 31 de dezembro de 2018, uma provisão correspondente, cujo saldo era de R\$28.923 mil. No entanto, com base no julgamento do Supremo Tribunal Federal - STF, com repercussão geral em 15 de março de 2017 sobre a inconstitucionalidade da inclusão do ICMS na referida base de cálculo, bem como após o processo judicial sobre o tema ter transitado em julgado favorável à Companhia em 25 de outubro de 2018, a saída de recursos para pagamento do referido montante deixou de ser provável entretanto, a Administração da Companhia decidiu reverter a provisão, anteriormente constituída no valor de R\$28.923 mil, somente no exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Adicionalmente, ainda em 2018, a Companhia tinha direito a créditos desses impostos pagos indevidamente nos cinco anos anteriores ao ingresso da ação, no valor de R\$79.000 mil, os quais por decisão de sua Administração, não foram reconhecidos nas suas demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Conseqüentemente, em função da reversão da provisão efetuada em 2019, os lucros líquidos referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2019 estão diminuídos e aumentados, respectivamente, no montante de R\$28.923 mil. Adicionalmente, em função do não registro dos créditos referente a anos anteriores, os saldos de tributos a recuperar, patrimônio líquido e lucro líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 estão diminuídos em R\$52.140 mil, após os efeitos dos impostos.

2. Desde julho de 2017, devido a obtenção de mandado de segurança obtido pela Companhia decorrente processo judicial movido contra a Receita Federal, o qual foi iniciado em setembro de 2012, a Companhia não efetua o recolhimento do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS nas vendas dentro da Zona Franca de Manaus. Contudo mantém, até 30 de setembro de 2019, uma provisão correspondente, cujo saldo era de R\$206.905 mil. No entanto, após o processo judicial sobre o tema ter transitado em julgado favorável à Companhia em setembro de 2019, a saída de recursos para pagamento do referido montante deixou de ser provável, assim como a Companhia passou a ter direito a um crédito de R\$994.132 mil pagos indevidamente no período de setembro de 2007, cinco anos antes do ingresso da ação, a junho de 2017, mês do último recolhimento do referido tributo. A Administração da Companhia reverteu a referida provisão e decidiu não reconhecer o referido crédito em suas demonstrações financeiras. Conseqüentemente, em 31 de dezembro de 2019, os saldos de tributos a recuperar, de patrimônio líquido e do lucro líquido referente ao exercício findo nessa data estão diminuídos em R\$656.127 mil, após os efeitos dos impostos.
3. Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a Companhia não reconheceu impostos diferidos ativos sobre diferenças temporariamente indedutíveis, em desacordo ao que determina as práticas contábeis no Brasil. Conseqüentemente, em 31 de dezembro de 2019, o ativo não circulante está diminuído em R\$3.783 mil, o lucro líquido do exercício findo nessa data está aumentado em R\$66.268mil, e o patrimônio líquido está diminuído em R\$70.051 mil.

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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e a suas controladas, 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 - CFC, 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 com ressalvas.

## **Outros Assuntos**

### Alteração na razão social e responsabilidade jurídica

Em 4 de julho de 2019, através de reunião de cotistas, foi aprovada a mudança da razão social da Companhia e sua responsabilidade jurídica, passando de empresa de responsabilidade limitada para sociedade por ações com a nova razão social, Bemol S.A.

## **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 detecta 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 de uma 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 individuais e consolidadas, 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 e de suas controladas.
- 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 e de suas controladas. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração 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.

Fortaleza, 13 de maio de 2020



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" CE



Alex Andrade Vaz da Silva  
Contador  
CRC nº 1 BA 016479/O-1 "T" SP

BEMOL S.A. E CONTROLADAS (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & CIA LTDA.)

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Em milhares de reais - R\$)

| ATIVOS                           | Nota explicativa | Controladora            |                       | Consolidado             |                       | PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO  | Nota explicativa | Controladora            |                       | Consolidado             |                       |
|----------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--|------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                  |                  | 31/12/2019              | 31/12/2018            | 31/12/2019              | 31/12/2018            |  |                  | 31/12/2019              | 31/12/2018            |                         |                       |
| <b>CIRCULANTES</b>               |                  |                         |                       |                         |                       | <b>CIRCULANTES</b>   |                  |                         |                       |                         |                       |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 4                | 102.952                 | 48.498                | 108.445                 | 50.598                | Fornecedores   | 11               | 231.456                 | 169.152               | 231.456                 | 169.152               |
| Clientes                         | 5                | 663.002                 | 522.479               | 663.002                 | 522.479               | Empréstimos e financiamentos   | 12               | 125.819                 | 61.229                | 125.819                 | 61.229                |
| Estoques                         | 6                | 308.216                 | 229.930               | 308.216                 | 229.930               | Obrigações trabalhistas  | 13               | 33.523                  | 27.688                | 33.596                  | 28.784                |
| Tributos a recuperar             | 7                | 15.683                  | 1.274                 | 15.683                  | 1.274                 | Obrigações tributárias   | 14               | 23.485                  | 188.005               | 23.629                  | 188.210               |
| Outros ativos                    |                  | 8.672                   | 8.012                 | 8.261                   | 8.012                 | Juros sobre capital próprio  | 18               | 22.415                  | 19.975                | 22.415                  | 19.975                |
| Total dos ativos circulantes     |                  | <u>1.098.525</u>        | <u>810.193</u>        | <u>1.103.607</u>        | <u>812.293</u>        | Arrendamentos a pagar  | 15               | 21.115                  | -                     | 21.115                  | -                     |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Dividendos a pagar   | 18               | 75.487                  | -                     | 75.487                  | -                     |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Outras contas a pagar  |                  | <u>32.108</u>           | <u>18.212</u>         | <u>32.476</u>           | <u>18.380</u>         |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Total dos passivos circulantes   |                  | <u>565.408</u>          | <u>484.261</u>        | <u>565.993</u>          | <u>485.730</u>        |
| <b>NÃO CIRCULANTES</b>           |                  |                         |                       |                         |                       | <b>NÃO CIRCULANTES</b>   |                  |                         |                       |                         |                       |
| Outros ativos                    |                  | 3.778                   | 1.158                 | 3.778                   | 1.158                 | Empréstimos e financiamentos   | 12               | 20.359                  | 15.193                | 20.359                  | 15.193                |
| Depósitos Judiciais              |                  | 36                      | 3                     | 36                      | 3                     | Arrendamentos a pagar  | 15               | 117.030                 | -                     | 117.030                 | -                     |
| Partes relacionadas              | 17               | 135                     | 187                   | -                       | -                     | Imposto diferido passivo   | 18               | 18.643                  | 19.106                | 18.643                  | 19.106                |
| Outorgas de permissão            |                  | -                       | -                     | 6.321                   | 6.321                 | Provisão para riscos cíveis e trabalhistas                                   | 16               | 750                     | 858                   | 750                     | 858                   |
| Investimentos                    | 8                | 10.663                  | 6.747                 | -                       | -                     | Total dos passivos não circulantes   |                  | <u>156.782</u>          | <u>35.157</u>         | <u>156.782</u>          | <u>35.157</u>         |
| Imobilizado                      | 10               | 205.683                 | 165.430               | 205.683                 | 165.430               |  |                  |                         |                       |                         |                       |
| Direito de uso em arrendamento   | 9                | 134.186                 | -                     | 134.186                 | -                     | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>  | 18               |                         |                       |                         |                       |
| Intangível                       |                  | 290                     | 455                   | 290                     | 455                   | Capital social   |                  | 203.000                 | 203.000               | 203.000                 | 203.000               |
| Total dos ativos não circulantes |                  | <u>354.771</u>          | <u>173.980</u>        | <u>350.294</u>          | <u>173.367</u>        | Reserva para retenção de lucros  |                  | 424.135                 | 224.073               | 424.135                 | 224.073               |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Reserva legal  |                  | 18.457                  | -                     | 18.457                  | -                     |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Ajustes de avaliação patrimonial   |                  | 36.782                  | 37.682                | 36.782                  | 37.682                |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Reserva de incentivos fiscais  |                  | <u>48.732</u>           | <u>-</u>              | <u>48.732</u>           | <u>-</u>              |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Patrimônio líquido atribuído a participação dos acionistas controladores     |                  | 731.106                 | 464.755               | 731.106                 | 464.755               |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Patrimônio líquido atribuído a participação dos acionistas não controladores |                  | -                       | -                     | 20                      | 18                    |
|                                  |                  |                         |                       |                         |                       | Total do patrimônio líquido  |                  | <u>731.106</u>          | <u>464.755</u>        | <u>731.126</u>          | <u>464.773</u>        |
| <b>TOTAL DOS ATIVOS</b>          |                  | <u><b>1.453.296</b></u> | <u><b>984.173</b></u> | <u><b>1.453.901</b></u> | <u><b>985.660</b></u> | <b>TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                            |                  | <u><b>1.453.296</b></u> | <u><b>984.173</b></u> | <u><b>1.453.901</b></u> | <u><b>985.660</b></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BEMOL S.A. E CONTROLADAS (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & CIA LTDA.)

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Em milhares de reais - R\$, exceto lucro básico e diluído por ação - em reais)

|   | Nota explicativa | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |                  | 31/12/2019       | 31/12/2018       | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS   | 20               | 2.061.192        | 1.794.617        | 2.069.689        | 1.802.325        |
| Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas                 | 21               | (1.432.089)      | (1.215.362)      | (1.432.089)      | (1.220.844)      |
| LUCRO BRUTO   |                  | <u>629.103</u>   | <u>579.255</u>   | <u>637.600</u>   | <u>581.481</u>   |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Com vendas  | 21               | (514.202)        | (411.681)        | (515.669)        | (413.073)        |
| Gerais e administrativas  | 21               | (102.467)        | (88.455)         | (107.754)        | (88.464)         |
| Tributárias   | 21               | (11.234)         | (11.315)         | (11.966)         | (11.812)         |
| Resultado de equivalência patrimonial                               | 8                | 775              | (297)            | -                | -                |
| Outras receitas operacionais  | 21               | 360.230          | 22.617           | 360.425          | 22.619           |
| Total   |                  | <u>(266.898)</u> | <u>(489.131)</u> | <u>(274.964)</u> | <u>(490.730)</u> |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO                     |                  | <u>362.205</u>   | <u>90.124</u>    | <u>362.636</u>   | <u>90.751</u>    |
| RESULTADO FINANCEIRO  | 22               |                  |                  |                  |                  |
| Receitas financeiras  |                  | 114.524          | 103.204          | 114.568          | 103.249          |
| Despesas financeiras  |                  | <u>(33.622)</u>  | <u>(16.767)</u>  | <u>(33.623)</u>  | <u>(16.768)</u>  |
| Total   |                  | <u>80.902</u>    | <u>86.437</u>    | <u>80.945</u>    | <u>86.481</u>    |
| LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL            |                  | <u>443.107</u>   | <u>176.561</u>   | <u>443.581</u>   | <u>177.232</u>   |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente                   | 19               | (73.969)         | (79.715)         | (74.445)         | (80.385)         |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO  |                  | <u>369.138</u>   | <u>96.846</u>    | <u>369.136</u>   | <u>96.847</u>    |
| Lucro líquido (prejuízo) atribuído aos acionistas não controladores |                  | -                | -                | 2                | (1)              |
| Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores                |                  | <u>369.138</u>   | <u>96.846</u>    | <u>369.138</u>   | <u>96.846</u>    |
| Média ponderada das ações no exercício (em milhares)                | 18               | 350.000          |                  |                  |                  |
| Lucro básico e diluído por ação no exercício - em R\$               | 18               | <u>1,05</u>      |                  |                  |                  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BEMOL S.A. E CONTROLADAS (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & CIA LTDA.)

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Em milhares de reais - R\$)

|   | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 31/12/2019     | 31/12/2018    | 31/12/2019     | 31/12/2018    |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO              | 369.138        | 96.846        | 369.138        | 96.846        |
| Outros resultados abrangentes           | -              | -             | -              | -             |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO | <u>369.138</u> | <u>96.846</u> | <u>369.138</u> | <u>96.846</u> |
| Resultado abrangente total atribuído a: |                |               |                |               |
| Acionistas controladores                |                |               | 369.136        | 96.847        |
| Acionistas não controladores            |                |               | 2              | (1)           |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO |                |               | <u>369.138</u> | <u>96.846</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BEMOL S.A. E CONTROLADAS (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & CIA LTDA.)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO □  
 PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019  
 (Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Capital social | Reserva para retenção de lucros | Reserva legal | Reserva de incentivos fiscais | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Patrimônio líquido atribuído a participação dos controladores | Participação dos acionistas não controladores | Patrimônio líquido consolidado |
|---|------------------|----------------|---------------------------------|---------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|---|---|--------------------------------|
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017                    |                  | 203.000        | 320.810                         | -             | -                             | 38.582                           | -                 | 562.392   | 19  | 562.411                        |
| Realização do custo atribuído, líquido dos impostos |                  | -              | -                               | -             | -                             | (900)                            | -                 | (900)   | -   | (900)                          |
| Lucro líquido do exercício                          |                  | -              | -                               | -             | -                             | -                                | 96.846            | 96.846  | (1)   | 96.845                         |
| Juros sobre o capital próprio                       | 18               | -              | -                               | -             | -                             | -                                | (35.200)          | (35.200)  | -   | (35.200)                       |
| Distribuição de lucros                              | 18               | -              | (158.383)                       | -             | -                             | -                                | -                 | (158.383)   | -   | (158.383)                      |
| Transferência para reserva de retenção de lucros    |                  | -              | 61.646                          | -             | -                             | -                                | (61.646)          | -   | -   | -                              |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018                    |                  | 203.000        | 224.073                         | -             | -                             | 37.682                           | -                 | 464.755   | 18  | 464.773                        |
| Realização do custo atribuído, líquido dos impostos |                  | -              | -                               | -             | -                             | (900)                            | -                 | (900)   | -   | (900)                          |
| Lucro líquido do exercício                          |                  | -              | -                               | -             | -                             | -                                | 369.138           | 369.138   | 2   | 369.140                        |
| Juros sobre o capital próprio                       | 18               | -              | -                               | -             | -                             | -                                | (26.400)          | (26.400)  | -   | (26.400)                       |
| Transferência para reserva de retenção de lucros    |                  | -              | 200.062                         | -             | -                             | -                                | (200.062)         | -   | -   | -                              |
| Constituição de reserva para incentivos fiscais     | 18               | -              | -                               | -             | 48.732                        | -                                | (48.732)          | -   | -   | -                              |
| Constituição de reserva legal                       | 18               | -              | -                               | 18.457        | -                             | -                                | (18.457)          | -   | -   | -                              |
| Dividendos mínimos obrigatórios                     | 18               | -              | -                               | -             | -                             | -                                | (75.487)          | (75.487)  | -   | (75.487)                       |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019                    |                  | 203.000        | 424.135                         | 18.457        | 48.732                        | 36.782                           | -                 | 731.106   | 20  | 731.126                        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BEMOL S.A. E CONTROLADAS (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & CIA LTDA.)

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Controladora  |                 | Consolidado   |                 |
|---|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   |                  | 31/12/2019    | 31/12/2018      | 31/12/2019    | 31/12/2018      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>   |                  |               |                 |               |                 |
| Lucro líquido do exercício  |                  | 369.138       | 96.846          | 369.136       | 96.846          |
| Ajuste para reconciliação do lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: |                  |               |                 |               |                 |
| Depreciação e amortização   |                  | 36.420        | 15.112          | 36.420        | 15.112          |
| Juros e variações monetárias de empréstimos e financiamento   | 12               | 1.276         | 1.991           | 1.276         | 1.991           |
| Rendimento de aplicação financeira  | 22               | -             | (5.190)         | -             | (5.190)         |
| Resultado da baixa de imobilizado e intangível  | 10               | 3.540         | 222             | 3.540         | 222             |
| Ajuste a valor presente   | 5                | 606           | 1.422           | 606           | 1.422           |
| Complemento de provisão (reversão) para PIS/COFINS  | 21               | (168.865)     | 101.894         | (168.865)     | 101.894         |
| Complemento de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa  | 5 e 21           | 75.652        | 69.464          | 75.652        | 69.464          |
| Reversão de provisão para riscos cíveis e trabalhistas  | 16               | (108)         | (723)           | (108)         | (723)           |
| Provisão para perda em estoque  | 6                | 1.753         | 97              | 1.753         | 97              |
| Resultado da equivalência patrimonial   | 8                | (775)         | 297             | -             | -               |
| Atualização monetária de arrendamentos a pagar  | 15               | 7.197         | -               | 7.197         | -               |
| <b>Aumento (redução) nos ativos operacionais:</b>   |                  |               |                 |               |                 |
| Clientes  |                  | (216.781)     | (159.240)       | (216.781)     | (159.240)       |
| Estoques  |                  | (80.039)      | (40.712)        | (80.039)      | (40.712)        |
| Tributos a recuperar  |                  | (14.409)      | (712)           | (14.409)      | (712)           |
| Outros ativos   |                  | (3.280)       | 995             | (2.869)       | 305             |
| Depósitos judiciais   |                  | (33)          | 12              | (33)          | 12              |
| <b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>   |                  |               |                 |               |                 |
| Fornecedores  |                  | 62.304        | (42.148)        | 62.304        | (42.148)        |
| Obrigações trabalhistas   |                  | 5.835         | 5.660           | 4.812         | 5.662           |
| Obrigações tributárias  |                  | 4.345         | 5.085           | 4.284         | 5.078           |
| Outras contas a pagar   |                  | 13.896        | 805             | 14.096        | 1.515           |
| Caixa líquido gerado nas operações  |                  | 97.672        | 51.177          | 97.972        | 50.895          |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos  | 12               | (3.556)       | (8.220)         | (3.556)       | (8.220)         |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais  |                  | 94.116        | 42.957          | 94.418        | 42.675          |
| <b>FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>   |                  |               |                 |               |                 |
| Aquisição de investimentos  | 8                | (3.141)       | (36)            | -             | -               |
| Partes relacionadas   |                  | -             | -               | 2             | -               |
| Aplicações financeiras  |                  | -             | 67.831          | -             | 67.831          |
| Aquisição de imobilizado  | 10               | (60.855)      | (26.128)        | (60.855)      | (26.128)        |
| Aquisição de intangível   |                  | -             | (775)           | -             | (775)           |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento  |                  | (63.996)      | 40.892          | (60.853)      | 40.928          |
| <b>FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>  |                  |               |                 |               |                 |
| Captação de empréstimos e financiamentos  | 12               | 78.978        | 71.751          | 78.978        | 71.751          |
| Amortização de empréstimos e financiamentos   | 12               | (6.942)       | (9.091)         | (6.942)       | (9.091)         |
| Dividendos pagos  | 18               | -             | (158.383)       | -             | (158.383)       |
| Pagamento de arrendamentos  | 15               | (23.794)      | -               | (23.794)      | -               |
| Empréstimos a partes relacionadas   |                  | 52            | 28              | -             | -               |
| Juros sobre o capital próprio pagos   | 18               | (23.960)      | (18.285)        | (23.960)      | (18.285)        |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento   |                  | 24.334        | (113.980)       | 24.282        | (114.008)       |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>   |                  | <b>54.454</b> | <b>(30.131)</b> | <b>57.847</b> | <b>(30.405)</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício  | 3                | 48.498        | 78.629          | 50.598        | 81.003          |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício   | 3                | 102.952       | 48.498          | 108.445       | 50.598          |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>   |                  | <b>54.454</b> | <b>(30.131)</b> | <b>57.847</b> | <b>(30.405)</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



## BEMOL S.A.

### BEMOL S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA BENCHIMOL, IRMÃO & LTDA.)

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Bemol S.A. ("Bemol" ou "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 20 de agosto de 1942, com sede na cidade de Manaus, estado do Amazonas.

Em 4 de julho de 2019, através de reunião de cotistas, foi aprovada a mudança da razão social da Companhia e sua responsabilidade jurídica, passando de Companhia de responsabilidade limitada para sociedade por ações com a nova razão social passando de Benchimol, Irmão & Cia Ltda. para Bemol S.A.

A Companhia opera sob a marca "Bemol", em lojas físicas que têm como objetivo a representação, importação, distribuição e venda de móveis, eletrodomésticos, eletroeletrônicos, aparelhos de telefonia celular, dentre outros produtos, nacionais e importados. A partir de dezembro de 2016, a Companhia passou a operar também no ramo de drogarias, sob a marca "Bemol Farma".

A Companhia possui 51 estabelecimentos (45 estabelecimentos em 2019), sendo: 15 lojas, um centro de distribuição e 12 drogarias em Manaus - AM; uma loja e uma drogaria em Itacoatiara - AM; uma loja em Manacapuru - AM; uma loja e uma drogaria em Presidente Figueiredo - AM; quatro lojas, três drogarias e um centro de distribuição em Porto Velho - RO; uma loja e um centro de distribuição em Rio Branco - AC; e uma loja e uma drogaria em Boa Vista - RR. A Companhia também opera no comércio eletrônico, via internet.

Além disso, a Companhia possui participações em sociedades com personalidades jurídicas similares, sendo elas controladas, cujas denominações sociais e as respectivas participações estão demonstradas a seguir:

|                                       | Participação acionária - % |        |
|---------------------------------------|----------------------------|--------|
|                                       | 2019                       | 2018   |
| Loteria Estrela de Davi Ltda.         | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Camapuã Ltda.           | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Barroso Ltda.           | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Educandos Ltda.         | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Torquato Ltda.          | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Manacapuru Ltda.        | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.       | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Porto Velho Ltda.       | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Avenida Ltda.           | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Rio Branco Ltda.        | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Matriz Ltda.            | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Grande Circular Ltda.   | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Manauara Ltda.          | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Amazonas Shopping Ltda. | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.       | 99,70%                     | 99,70% |
| Loteria Bemol Jatuarana Ltda.         | 99,80%                     | 99,80% |
| Bemol Serviços Financeiros Ltda.      | 100%                       | -      |



## BEMOL S.A.

As controladas referem-se a lotéricas autorizadas a funcionar pela Caixa Econômica Federal, para as quais foram efetuados pagamentos de outorgas de permissão com autorização de funcionamento pelo período de 20 anos, renováveis por igual período e por uma Correspondente de Instituições Financeiras.

### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E BASE DE ELABORAÇÃO

#### Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão evidenciadas e correspondem às práticas utilizadas na sua gestão.

#### Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor dos ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa nº 3.

#### Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação.

### 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Companhia é como segue:

#### a) Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da diretoria ou Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

A Administração do Grupo, baseada nos estatutos e acordo de acionista, controla as empresas relacionadas na nota explicativa nº 1 e, portanto, realiza a consolidação integral dessas empresas.

A participação dos acionistas não controladores, sobre as empresas consolidadas é destacada nas demonstrações do resultado consolidado e das mutações do patrimônio líquido.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, o resultado das controladas é reconhecido através do método de equivalência patrimonial.



## BEMOL S.A.

Entre os principais ajustes de consolidação estão as seguintes eliminações:

- Saldos das contas de ativos e passivos, bem como dos valores de receitas e despesas entre as empresas controladora e controladas, de forma que as demonstrações financeiras consolidadas representem saldos de contas a receber e a pagar efetivamente com terceiros.
- Participações no capital e lucro líquido (prejuízo) do exercício das empresas controladas.

O exercício social das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Companhia. Todos os saldos e transações entre as empresas controladas foram eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas. As transações entre a Companhia e as empresas controladas são realizadas em condições estabelecidas entre as partes.

Os resultados das controladas adquiridas ou alienadas durante o exercício estão incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável.

### b) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo quando a Companhia assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia. Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros através de um contrato no qual é parte. Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados. Os instrumentos financeiros que posteriormente ao reconhecimento inicial venham a ser mensurados pelo custo amortizado são mensurados através da taxa efetiva de juros. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como "Resultado financeiro". Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se a Companhia detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia mantinha instrumentos financeiros os seguintes instrumentos financeiros os quais foram classificados como custo amortizado: Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Aplicações financeiras, Partes relacionadas, Fornecedores, Empréstimos e financiamentos e arrendamentos a pagar.

A Companhia avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa por perda é reconhecida quando há evidências objetivas que a Companhia não conseguirá receber todos os montantes a vencer ou vencidos. Quando o recebimento de um ativo financeiro é improvável, o seu valor contábil e a respectiva estimativa de perda são reconhecidos no resultado do exercício.

### c) Uso de julgamentos e estimativas

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.



## BEMOL S.A.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua. Os ajustes oriundos no momento destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e também aplicadas de maneira prospectiva.

As notas explicativas que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas dentro do próximo exercício financeiro são:

- Conforme descrito na nota explicativa nº 10, a Companhia revisa anualmente a vida útil estimada, o valor residual e o método de depreciação ou amortização dos bens do imobilizado e intangível no final de cada exercício.
- Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou Unidade Geradora de Caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar.
- Nas movimentações de estoque ocorrem perdas inerentes ao processo, como perdas no transporte, perdas no manuseio incorreto, perdas na armazenagem, perdas por deterioração ou qualidade, perda por excesso de produção própria, perdas por vencimento do prazo de validade, perdas por acondicionamento, perdas por degustação de mercadorias e perdas por furto de mercadorias em centro de distribuição.
- Provisão por causas cíveis e trabalhistas são reconhecidas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores legais externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e as premissas pelo menos anualmente.

### d) Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber em troca de bens ou serviços, excluindo impostos sobre vendas e líquidos de quaisquer benefícios concedidos a clientes (devoluções e descontos comerciais). A Bemol reconhece a receita quando: (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens forem transferidos para o comprador, (ii) for provável que benefícios econômicos financeiros fluirão para a Bemol, (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável, (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e (v) o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é mensurada líquida de devoluções e descontos comerciais. O custo das mercadorias vendidas compreende o custo das aquisições líquido dos descontos e bonificações recebidos de fornecedores, variações nos estoques e custos de logística. A Companhia apropria ao resultado do exercício as bonificações recebidas de fornecedores na medida em que o estoque que deu origem a bonificação se realiza.



e) Estoques

Os estoques são contabilizados pelo custo ou valor líquido de realização, o que for menor. Os estoques adquiridos são registrados pelo custo médio, incluídos os custos de armazenamento e manuseio, na medida em que estes custos são necessários para trazer os estoques na sua condição de venda nos centros de distribuições da Companhia. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda. Os estoques também são reduzidos pela provisão para perdas e quebras, as quais são periodicamente analisadas e avaliadas quanto à sua adequação.

f) Imobilizado

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição, construção e custo atribuído, acrescido, quando aplicável, de juros capitalizados durante o período de construção, para os casos de ativos qualificáveis, líquido de depreciação acumulada e de provisão para redução ao valor recuperável de ativos para os bens paralisados e sem expectativa de reutilização ou realização. A depreciação é computada pelo método linear, com base na vida útil estimada de cada bem, conforme as taxas demonstradas na nota explicativa nº 10. A vida útil estimada e o método de depreciação são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. O saldo do imobilizado inclui todos os gastos alocáveis aos bens durante a sua fase de construção e/ ou a fase de testes pré-operacionais dos bens.

Itens do imobilizado são baixados quando da sua alienação ou quando não há expectativa de benefícios econômicos futuros derivados do seu uso ou alienação. Os eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa dos ativos são incluídos no resultado do exercício.

g) Avaliação do valor recuperável dos ativos

A Companhia analisa anualmente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado (redução ao valor recuperável dos ativos). Caso estas evidências estejam presentes, estima-se o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; (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. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, reconhece-se a redução (provisão) do saldo contábil deste ativo (impairment). Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente - Unidades Geradoras de Caixa - UGCs.

h) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação, é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.



## BEMOL S.A.

Os custos de obtenção da dívida que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos dos financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

### i) Tributação sobre a renda

#### Tributos correntes

A provisão para tributos sobre a renda está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto sobre a renda é calculada pela Companhia com base nas alíquotas vigentes da seguinte forma:

- Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ): à alíquota de 15%, acrescida da alíquota de 10% para o montante de lucro tributável que exceder o valor de R\$240.
- Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): à alíquota de 9%.

A despesa de imposto de renda e contribuição social correntes é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros.

A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita à interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar ao Fisco.

#### Impostos diferidos

O imposto sobre a renda diferido (imposto diferido) é reconhecido sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que estas diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia espera, no final de cada exercício, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.



## BEMOL S.A.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

### j) Arrendamentos

A Companhia e suas controladas avaliam, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

#### *Direito de uso em arrendamento*

A Companhia e suas controladas reconhecem os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

#### *Arrendamentos a pagar*

Na data de início do arrendamento, a Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia e suas controladas usam tanto na mensuração inicial quanto na remensuração taxas nominais observáveis.

#### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

A Companhia e suas controladas aplicam a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Os arrendamentos se referem, preponderantemente, às lojas alugadas pela Companhia.

### k) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, as taxas de juros explícitas ou implícitas, tomando-se como base as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes às dos respectivos ativos e passivos. Subsequentemente, esses efeitos são realizados nas linhas de receitas ou despesas financeiras, no resultado, através da utilização da taxa de desconto considerada e do método do custo amortizado.



l) Subvenções governamentais

As subvenções governamentais não são reconhecidas até que exista segurança razoável de que a Companhia irá atender às condições relacionadas e que as subvenções serão recebidas, essas subvenções são reconhecidas sistematicamente na rubrica "Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas" durante os exercícios nos quais a Companhia reconhece como despesa os correspondentes custos que as subvenções pretendem compensar. Ao realizar a transferência do resultado do exercício para o Patrimônio Líquido, os valores são direcionados conforme sua natureza, Subvenção para Investimento ou Subvenção de método de custeio, cujo valor consta agregado ao resultado do exercício.

m) Novos pronunciamentos técnicos

(i) Normas vigentes em 2019

As novas normas a seguir, emitidas pelo IASB e recepcionadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, passaram a vigorar efetivamente a partir de 1º de janeiro de 2019. A Companhia as adotou conforme mencionado abaixo.

CPC 06 (R2) / IFRS 16 - Operações de Arrendamento Mercantil

A norma tem como objetivo unificar o modelo de contabilização do arrendamento, exigindo dos arrendatários, reconhecer os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos correspondentes ao seu direito de uso para todos os contratos de arrendamento, a menos que apresente as seguintes características que estão no alcance da isenção da norma: (i) contrato com prazo inferior ou igual a doze meses; e (ii) possua valor imaterial, tenha como base valores variáveis ou prazo indeterminado.

A Administração avaliou os impactos em suas demonstrações financeiras, decorrentes da adoção inicial da norma, conforme nota explicativa nº 9.

IFRIC 23 - Incertezas no tratamento de impostos sobre a renda

Estabelece aspectos de reconhecimento e mensuração da norma IAS 12 quando existir incertezas sobre o tratamento do imposto de renda relacionados a impostos ativos ou passivos e correntes ou diferidos, baseados em lucros tributáveis, prejuízos fiscais, bases tributáveis, perdas fiscais não utilizadas, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais.

A Administração não identificou impacto relevante em suas demonstrações financeiras decorrentes da adoção inicial da norma.

IAS 19 - Alterações no plano em casos de redução ou liquidação

Esclarece aspectos de mensuração e reconhecimento no resultado de efeitos de reduções e liquidações em planos de benefícios a empregados

A Administração não identificou impacto relevante em suas demonstrações financeiras decorrentes da adoção inicial da norma.



## BEMOL S.A.

### (ii) Normas a entrar em vigor a partir de 2020

A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida no Brasil pelo CPC. A seguinte norma foi revisada pelo IASB, mas não está em vigor para o exercício de 2019:

#### Alterações ao CPC 15 (R1): Definição de negócios

Em outubro de 2018, o IASB emitiu alterações à definição de negócios em IFRS 3, sendo essas alterações refletidas na revisão 14 do CPC, alterando o CPC 15 (R1) para ajudar as entidades a determinar se um conjunto adquirido de atividades e ativos consistem ou não em um negócio. Elas esclarecem os requisitos mínimos para uma Companhia, eliminam a avaliação sobre se os participantes no mercado são capazes de substituir qualquer elemento ausente, incluem orientações para ajudar entidades a avaliar se um processo adquirido é substantivo, delimitam melhor as definições de negócio e de produtos e introduzem um teste de concentração de valor justo opcional. Novos casos ilustrativos foram fornecidos juntamente com as alterações.

Como as alterações se aplicam prospectivamente a transações ou outros eventos que ocorram na data ou após a primeira aplicação, a Companhia e suas controladas não serão afetadas por essas alterações na data de transição.

#### IAS 1 e IAS 8 - Definição de materialidade

Esclarece aspectos de materialidade para o enquadramento da norma contábil onde este conceito é aplicável.

A Administração não espera impacto relevante em suas demonstrações financeiras decorrentes da adoção da norma.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|                        | <u>Controladora</u> |                   | <u>Consolidado</u> |                   |
|------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                        | <u>31/12/2019</u>   | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2019</u>  | <u>31/12/2018</u> |
| Caixa e bancos         | 13.341              | 17.123            | 14.934             | 18.414            |
| Aplicações financeiras | <u>89.611</u>       | <u>31.375</u>     | <u>93.511</u>      | <u>32.184</u>     |
| Total                  | <u>102.952</u>      | <u>48.498</u>     | <u>108.445</u>     | <u>50.598</u>     |

As aplicações financeiras são remuneradas a uma taxa média de 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, em Certificado de Depósito Bancário - CDB de curto prazo, de liquidez imediata e conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

## 5. CLIENTES

a) Composição dos saldos por tipo de operação:

|  | <u>Controladora e Consolidado</u> |                   |
|--|-----------------------------------|-------------------|
|  | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| Contas a receber - Pessoa física (i)           | 1.026.984                         | 849.390           |
| Contas a receber - Pessoa jurídica (i)         | 5.064                             | 4.851             |
| Repactuação de contas a receber em atraso (ii) | 70.091                            | 61.180            |
| Contas a receber - Cartão de crédito           | 91.416                            | 61.361            |
| Cheques a receber                              | -                                 | 18                |
| Cheques devolvidos                             | <u>741</u>                        | <u>718</u>        |
| Total  | <u>1.194.296</u>                  | <u>977.518</u>    |



## BEMOL S.A.

|  | <u>Controladora e Consolidado</u> |                   |
|--|-----------------------------------|-------------------|
|  | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | (525.640)                         | (449.990)         |
| Ajuste a valor presente                      | <u>(5.654)</u>                    | <u>(5.049)</u>    |
| Total  | <u>663.002</u>                    | <u>522.479</u>    |

- (i) Refere-se a saldo de contas a receber decorrente de vendas efetuadas a pessoas física e jurídica por meio de crediário e cartão de crédito próprios.
- (ii) Refere-se a saldo de contas a receber decorrente de títulos renegociados com clientes.

## b) Movimentação para provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa

| <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2017</u> | <u>Adição</u><br><u>líquida</u> | <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| <u>(380.526)</u>                     | <u>(69.464)</u>                 | <u>(449.990)</u>                     |
| <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Adição</u><br><u>líquida</u> | <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2019</u> |
| <u>(449.990)</u>                     | <u>(75.652)</u>                 | <u>(525.640)</u>                     |

A Companhia mensura a perda estimada em créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes em um valor equivalente à PCE (Perdas de crédito esperadas). As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes são estimadas usando uma matriz de provisão com base na experiência de inadimplência passada do devedor e em uma análise da posição financeira atual do devedor, ajustadas com base em fatores específicos aos devedores, condições econômicas gerais do setor no qual os devedores operam e uma avaliação do curso atual e projetado das condições na data de relatório.

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de contas a receber foi ajustado a valor presente utilizando a taxa de juros 5,79% ao ano (6,5% em 2018).

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, não há contas a receber dado em garantia pela Companhia.

## Composição dos saldos por idade de vencimento

|                   | <u>Controladora e consolidado</u> |                   |
|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                   | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| A vencer          | 550.133                           | 386.025           |
| Vencidos:         |                                   |                   |
| Até 30 dias       | 39.663                            | 35.815            |
| De 31 a 90 dias   | 35.854                            | 26.707            |
| De 91 a 180 dias  | 42.549                            | 29.584            |
| De 181 a 365 dias | 66.794                            | 438.883           |
| Acima de 365 dias | <u>459.303</u>                    | <u>60.504</u>     |
| Total             | <u>1.194.296</u>                  | <u>977.518</u>    |



## BEMOL S.A.

## 6. ESTOQUES

|   | Controladora e consolidado |                   |
|---|----------------------------|-------------------|
|   | <u>31/12/2019</u>          | <u>31/12/2018</u> |
| Mercadorias nacionais e importadas em lojas                   | 93.846                     | 86.613            |
| Medicamentos  | 11.009                     | 4.875             |
| Mercadorias nacionais e importadas em centros de distribuição | 180.713                    | 115.430           |
| Materiais de consumo  | 3.458                      | 2.559             |
| Provisão para perdas de estoques (obsolescência e quebras)    | (2.810)                    | (1.057)           |
| Adiantamento a fornecedores                                   | 22.000                     | 21.510            |
| Total   | <u>308.216</u>             | <u>229.930</u>    |

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, não há estoques dados em garantia pela Companhia.

## a) Movimentação de provisão para obsolescência e quebras

| <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2017</u> | <u>Adição</u> | <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Adição</u>  | <u>Saldo em</u><br><u>31/12/2019</u> |
|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| <u>(960)</u>                         | <u>(97)</u>   | <u>(1.057)</u>                       | <u>(1.753)</u> | <u>(2.810)</u>                       |

Companhia mantém provisão para perdas nos estoques por avarias e outras ocorrências. Em 31 de dezembro de 2019 o saldo da provisão para perdas montava R\$2.810 (R\$1.057 em 2018).

## 7. TRIBUTOS A RECUPERAR

|   | Controladora e consolidado |                   |
|---|----------------------------|-------------------|
|   | <u>31/12/2019</u>          | <u>31/12/2018</u> |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ a recuperar | 15.683                     | 1.274             |
| Total   | <u>15.683</u>              | <u>1.274</u>      |

## 8. INVESTIMENTOS

|  | Controladora  |              |
|--|---------------|--------------|
|  | <u>2019</u>   | <u>2018</u>  |
| <u>Participações em Companhias controladas</u> |               |              |
| Loteria Estrela de Davi Ltda.                  | 987           | 931          |
| Loteria Bemol Camapuã Ltda.                    | 968           | 1.012        |
| Loteria Bemol Torquato Ltda.                   | 586           | 480          |
| Loteria Bemol Educandos Ltda.                  | 529           | 565          |
| Loteria Bemol Avenida Ltda.                    | 652           | 688          |
| Loteria Bemol Barroso Ltda.                    | 385           | 467          |
| Loteria Bemol Porto Velho Ltda.                | 328           | 420          |
| Loteria Bemol Rio Branco Ltda.                 | 519           | 463          |
| Loteria Bemol Manacapuru Ltda.                 | 744           | 392          |
| Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.                | 487           | 275          |
| Loteria Bemol Grande Circular Ltda.            | 342           | 141          |
| Loteria Bemol Matriz Ltda.                     | 384           | 201          |
| Loteria Bemol Manauara Ltda.                   | 185           | 231          |
| Loteria Bemol Am Shopping Ltda.                | 141           | 117          |
| Loteria Bemol Jatuarana Ltda.                  | 74            | 102          |
| Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.                | 350           | 262          |
| Bemol Serviços Financeiros Ltda.               | 3.002         | -            |
| Total  | <u>10.663</u> | <u>6.747</u> |



## BEMOL S.A.

### Resumo dos investimentos

|  | Participação |       | Patrimônio Líquido |       | Capital social |      | Lucro (prejuízo) do exercício |       |
|--|--------------|-------|--------------------|-------|----------------|------|-------------------------------|-------|
|  | 2019         | 2018  | 2019               | 2018  | 2019           | 2018 | 2019                          | 2018  |
| <b>Participações em Companhias controladas</b> |              |       |                    |       |                |      |                               |       |
| Loteria Estrela de Davi Ltda.                  | 99,7%        | 99,7% | 987                | 939   | 527            | 527  | 77                            | (8)   |
| Loteria Bemol Camapuã Ltda.                    | 99,7%        | 99,7% | 968                | 1.018 | 762            | 722  | (113)                         | (83)  |
| Loteria Bemol Torquato Ltda.                   | 99,7%        | 99,7% | 586                | 483   | 288            | 168  | (19)                          | (118) |
| Loteria Bemol Educandos Ltda.                  | 99,7%        | 99,7% | 529                | 567   | 480            | 480  | 117                           | 40    |
| Loteria Bemol Avenida Ltda.                    | 99,7%        | 99,7% | 652                | 692   | 656            | 656  | 75                            | 37    |
| Loteria Bemol Barroso Ltda.                    | 99,7%        | 99,7% | 385                | 470   | 369            | 369  | 83                            | 10    |
| Loteria Bemol Porto Velho Ltda.                | 99,7%        | 99,7% | 328                | 424   | 595            | 556  | 81                            | (23)  |
| Loteria Bemol Rio Branco Ltda.                 | 99,7%        | 99,7% | 519                | 465   | 945            | 905  | (22)                          | (62)  |
| Loteria Bemol Manacapuru Ltda.                 | 99,7%        | 99,7% | 744                | 395   | 570            | 520  | (77)                          | (50)  |
| Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.                | 99,7%        | 99,7% | 487                | 274   | 10             | 10   | 71                            | 18    |
| Loteria Bemol Grande Circular Ltda.            | 99,7%        | 99,7% | 342                | 140   | 127            | 127  | 59                            | 5     |
| Loteria Bemol Matriz Ltda.                     | 99,7%        | 99,7% | 384                | 200   | 139            | 139  | 190                           | 33    |
| Loteria Bemol Manauara Ltda.                   | 99,7%        | 99,7% | 185                | 230   | 425            | 425  | 206                           | 53    |
| Loteria Bemol Am Shopping Ltda.                | 99,7%        | 99,7% | 141                | 109   | 100            | 100  | 32                            | (48)  |
| Loteria Bemol Jatuarana Ltda.                  | 99,8%        | 99,8% | 74                 | 99    | 164            | 164  | (38)                          | (5)   |
| Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.                | 99,7%        | 99,7% | 350                | 263   | 468            | 418  | 51                            | (96)  |
| Bemol Serviços Financeiros Ltda                | 100%         | -     | 3.002              | -     | 3.000          | -    | 2                             | -     |

### Movimentação dos saldos - participação em Companhias controladas

|                            | Saldo em 31/12/2017 | Adições e baixas (a) | Resultado de equivalência patrimonial | Saldo em 31/12/2018 | Adições e baixas (a) | Resultado de equivalência patrimonial | Saldo em 31/12/2019 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Estrela de David           | 943                 | 1                    | (8)                                   | 931                 | (21)                 | 77                                    | 987                 |
| Camapuã                    | 1.097               | 1                    | (83)                                  | 1.012               | 69                   | (113)                                 | 968                 |
| Torquato                   | 599                 | 1                    | (118)                                 | 480                 | 125                  | (19)                                  | 586                 |
| Educandos                  | 525                 | -                    | 40                                    | 565                 | (153)                | 117                                   | 529                 |
| Avenida                    | 652                 | 1                    | 37                                    | 688                 | (111)                | 75                                    | 652                 |
| Barroso                    | 458                 | -                    | 10                                    | 467                 | (165)                | 83                                    | 385                 |
| Porto Velho                | 445                 | -                    | (23)                                  | 420                 | (173)                | 81                                    | 328                 |
| Rio Branco                 | 525                 | -                    | (62)                                  | 463                 | 78                   | (22)                                  | 519                 |
| Manacapuru                 | 443                 | 1                    | (50)                                  | 392                 | 429                  | (77)                                  | 744                 |
| Itacoatiara                | 255                 | 1                    | 18                                    | 275                 | 141                  | 71                                    | 487                 |
| Grande Circular            | 134                 | -                    | 5                                     | 141                 | 142                  | 59                                    | 342                 |
| Matriz                     | 166                 | -                    | 33                                    | 201                 | (7)                  | 190                                   | 384                 |
| Manauara                   | 176                 | -                    | 53                                    | 231                 | (252)                | 206                                   | 185                 |
| Shopping Amazonas          | 157                 | -                    | (48)                                  | 117                 | (8)                  | 32                                    | 141                 |
| Jatuarana                  | 75                  | 29                   | (5)                                   | 102                 | 10                   | (38)                                  | 74                  |
| Nova Cidade                | 358                 | 1                    | (96)                                  | 262                 | 37                   | 51                                    | 350                 |
| Bemol Serviços Financeiros | -                   | -                    | -                                     | -                   | 3.000                | 2                                     | 3.002               |
|                            | <u>7.008</u>        | <u>36</u>            | <u>(297)</u>                          | <u>6.747</u>        | <u>3.141</u>         | <u>775</u>                            | <u>10.663</u>       |

a) Refere-se a aportes e devoluções de capital efetuados durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 nas controladas.

## 9. DIREITO DE USO EM ARRENDAMENTO

|       | 31/12/2019     |                       | 31/12/2018     |               | Taxa depreciação (a) |
|-------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------------|
|       | Custo          | Amortização acumulada | Valor líquido  | Valor líquido |                      |
| Lojas | <u>154.742</u> | <u>(20.556)</u>       | <u>134.186</u> | -             | 7,42%% a.a.          |
| Total | <u>154.742</u> | <u>(20.556)</u>       | <u>134.186</u> | -             |                      |

(a) A amortização do direito de uso em arrendamento se dá pelo tempo total de contrato de arrendamento firmado entre a Companhia e o arrendador.



## BEMOL S.A.

A movimentação do direito de uso, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foi a seguinte:

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Saldo inicial - 31/12/2018 | -               |
| (+) Adoção inicial - lojas | 154.742         |
| (-) Amortização do período | <u>(20.556)</u> |
| Saldo final - 31/12/2019   | <u>134.186</u>  |

Conforme descrito na nota nº 3, item "j", a Empresa reconheceu a IFRS 16 (CPC 06 (R2)) em 2019. A taxa utilizada para desconto do fluxo de caixa projetado foi de 7,42% a.a.

## 10. IMOBILIZADO

|  | Saldo em<br>31/12/2017 | Adições       | Baixas         | Saldo em<br>31/12/2018 | Adições<br>(a) | Baixas         | Saldo em<br>31/12/2019 |
|--|------------------------|---------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| <b>Custo</b>                           |                        |               |                |                        |                |                |                        |
| Terrenos                               | 43.099                 | 4.000         | -              | 47.099                 | 2.420          | -              | 49.519                 |
| Equipamentos de segurança              | 4.607                  | 24            | (43)           | 4.587                  | 231            | -              | 4.818                  |
| Bens e direitos de uso                 | 1.920                  | -             | -              | 1.920                  | -              | (33)           | 1.887                  |
| Construções e edificações              | 120.286                | 332           | (11)           | 120.607                | 12.443         | -              | 133.050                |
| Benfeitorias                           | 1.254                  | -             | (0)            | 1.254                  | 50             | (30)           | 1.274                  |
| Instalações                            | 33.829                 | 2.526         | (360)          | 35.995                 | 6.983          | (5)            | 42.973                 |
| Equipamentos de processamento de dados | 20.313                 | 5.344         | (358)          | 25.299                 | 6.233          | (477)          | 31.055                 |
| Equipamentos de telecomunicações       | 550                    | -             | (4)            | 546                    | 36             | (3)            | 579                    |
| Móveis e utensílios                    | 10.024                 | 1.066         | (496)          | 10.594                 | 4.853          | (110)          | 15.337                 |
| Veículos                               | 14.517                 | 3.964         | (768)          | 17.714                 | 6.755          | -              | 24.469                 |
| Construções em andamento               | 14.948                 | 8.872         | (53)           | 23.767                 | 20.851         | (3.056)        | 41.562                 |
| Saldo                                  | <u>265.347</u>         | <u>26.128</u> | <u>(2.093)</u> | <u>289.382</u>         | <u>60.855</u>  | <u>(3.714)</u> | <u>346.523</u>         |

|  | Taxa média ponderada anual de depreciação | Saldo em<br>31/12/2017 | Adições         | Baixas       | Saldo em<br>31/12/2018 | Adições         | Baixas         | Saldo em<br>31/12/2019 |
|--|---|------------------------|-----------------|--------------|------------------------|-----------------|----------------|------------------------|
| <b>Depreciação</b>                     |   |                        |                 |              |                        |                 |                |                        |
| Equipamentos de segurança              | 16%                                       | (3.680)                | (320)           | 43           | (3.956)                | (247)           | -              | (4.203)                |
| Bens e direitos de uso                 | 18%                                       | (1.920)                | -               | -            | (1.920)                | 304             | -              | (1.616)                |
| Construções e edificações              | 4%  | (48.229)               | (5.505)         | 9            | (53.725)               | (5.721)         | -              | (59.446)               |
| Benfeitorias                           | 10%                                       | (1.254)                | -               | -            | (1.254)                | (3)             | 1              | (1.256)                |
| Instalações                            | 15%                                       | (23.653)               | (3.171)         | 347          | (26.477)               | (3.776)         | 118            | (30.135)               |
| Equipamentos de processamento de dados | 30%                                       | (14.573)               | (2.741)         | 275          | (17.039)               | (3.839)         | 28             | (20.850)               |
| Equipamentos de telecomunicações       | 12%                                       | (441)                  | (41)            | 4            | (478)                  | 70              | -              | (408)                  |
| Móveis e utensílios                    | 15%                                       | (6.612)                | (1.193)         | 442          | (7.363)                | (1.428)         | 27             | (8.764)                |
| Veículos                               | 20%                                       | (10.317)               | (2.173)         | 749          | (11.740)               | (2.422)         | -              | (14.162)               |
| Saldo                                  |   | <u>(110.679)</u>       | <u>(15.144)</u> | <u>1.871</u> | <u>(123.952)</u>       | <u>(17.062)</u> | <u>174</u>     | <u>(140.840)</u>       |
| Imobilizado Líquido                    |   | <u>154.668</u>         | <u>10.984</u>   | <u>(222)</u> | <u>165.430</u>         | <u>43.793</u>   | <u>(3.540)</u> | <u>205.683</u>         |

(a) Referem-se substancialmente a investimentos efetuados pela Companhia na construção de novas farmácias e reformas de algumas lojas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

(b) A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo, sendo esta revisada no encerramento de cada exercício. Com base em suas análises, a Companhia não identificou indicadores que pudessem modificar a vida útil ou reduzir o valor de realização de seus ativos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

## 11. FORNECEDORES

|                | Controladora e consolidado |                |
|----------------|----------------------------|----------------|
|                | 31/12/2019                 | 31/12/2018     |
| De mercadorias | 199.101                    | 153.179        |
| De serviços    | <u>32.355</u>              | <u>15.973</u>  |
|                | <u>231.456</u>             | <u>169.152</u> |



## BEMOL S.A.

## 12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| <u>Instituição financeira</u> | <u>Controladora e consolidado</u> |                   |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                               | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| Bradesco (a)                  | 15.210                            | 2.371             |
| Banco do Brasil (b)           | 10.035                            | 14.966            |
| Banco da Amazônia (c)         | 30.482                            | 16.328            |
| Santander (d)                 | 19.238                            | 12.520            |
| Banco Itaú S.A. (e)           | 67.654                            | 30.237            |
| Caixa Econômica Federal (f)   | 3.559                             | -                 |
| Saldo final                   | <u>146.178</u>                    | <u>76.422</u>     |
| Circulante                    | 125.819                           | 61.229            |
| Não circulante                | <u>20.359</u>                     | <u>15.193</u>     |
| Total                         | <u>146.178</u>                    | <u>76.422</u>     |

- (a) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,15% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em abril/2020.
- (b) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,3% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em agosto/2020.
- (c) Capital de giro para ampliação do Centro de Distribuição e implantação de uma filial no Shopping Ponta Negra com juros de 5,66% ao ano, com vencimento em julho/2023. Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 7,79% ao ano, com vencimento em junho/2022.
- (d) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,05% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em 2020.
- (e) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,48% ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com todos os vencimentos em 2020.
- (f) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 2,40% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em abril/2020.

A movimentação dos saldos circulante e não circulante de empréstimos e financiamentos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 é demonstrada a seguir:

|                             | <u>Controladora e consolidado</u> |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 31 de dezembro de 2017      | 19.991                            |
| (+) Captação de empréstimos | 71.751                            |
| (+) Provisão de juros       | 1.991                             |
| (-) Pagamentos principal    | (9.091)                           |
| (-) Pagamentos juros        | <u>(8.220)</u>                    |
| 31 de dezembro de 2018      | 76.422                            |
| (+) Captação de empréstimos | 78.978                            |
| (+) Provisão de juros       | 1.276                             |
| (-) Pagamentos principal    | (6.942)                           |
| (-) Pagamentos juros        | <u>(3.556)</u>                    |
| 31 de dezembro de 2019      | <u>146.178</u>                    |



## BEMOL S.A.

Os vencimentos dos valores de longo prazo têm a seguinte composição:

|       | <u>Controladora<br/>e consolidado</u><br><u>31/12/2019</u> | <u>Controladora<br/>e consolidado</u><br><u>31/12/2018</u> |
|-------|--|--|
| 2021  | -  | 9.362  |
| 2022  | 11.809   | 3.499  |
| 2023  | 8.550  | 2.332  |
| Total | <u>20.359</u>  | <u>15.193</u>  |

### Garantias

As operações de financiamentos possuem como garantias a alienação de bens no montante de R\$37.017 e terrenos com suas respectivas benfeitorias.

### Cláusulas restritivas

De acordo com os contratos de empréstimos e financiamentos, a Companhia obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas ("covenants") sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida tais como manutenção de garantias, títulos protestados em nome da Companhia, encerramento de conta depósito no banco, solicitação de recuperação judicial, fianças, entre outros. Estas cláusulas são controladas e são atendidas conforme exigências contratuais. A Companhia não tem conhecimento de circunstâncias ou fatos que indiquem situação de desconformidade ou não cumprimento de cláusulas restritivas.

## 13. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

|                                 | <u>Controladora</u> |                   | <u>Consolidado</u> |                   |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                 | <u>31/12/2019</u>   | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2019</u>  | <u>31/12/2018</u> |
| Salários a pagar                | 13.193              | 10.911            | 12.774             | 11.410            |
| INSS                            | 4.904               | 3.471             | 5.006              | 3.617             |
| FGTS                            | 488                 | 477               | 517                | 525               |
| Provisão para férias e encargos | <u>14.938</u>       | <u>12.829</u>     | <u>15.299</u>      | <u>13.232</u>     |
| Total                           | <u>33.523</u>       | <u>27.688</u>     | <u>33.596</u>      | <u>28.784</u>     |

## 14. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

|                                   | <u>Controladora</u> |                   | <u>Consolidado</u> |                   |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                   | <u>31/12/2019</u>   | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2019</u>  | <u>31/12/2018</u> |
| PIS                               | 683                 | -                 | 692                | 5                 |
| COFINS                            | 2.248               | 2.358             | 2.286              | 2.379             |
| Provisão de PIS e COFINS (a)      | 4.965               | 179.408           | 4.965              | 179.408           |
| IRRF                              | 1.299               | 1.151             | 1.308              | 1.154             |
| ICMS                              | 10.288              | 4.039             | 10.283             | 4.039             |
| ISS retido na fonte               | 180                 | 222               | 180                | 222               |
| Imposto de renda pessoa jurídica  | 1.857               | -                 | 1.915              | 112               |
| Contribuição social sobre o lucro | 1.782               | 717               | 1.817              | 781               |
| Outros impostos a recolher        | <u>183</u>          | <u>110</u>        | <u>183</u>         | <u>110</u>        |
| Total                             | <u>23.485</u>       | <u>188.005</u>    | <u>23.629</u>      | <u>188.210</u>    |



## BEMOL S.A.

- (a) A Companhia obteve êxitos em trânsito em julgado nos processos tributários relacionados ao PIS/Cofins. O processo se divide em três partes: I. exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins; II. Não incidência do PIS/Cofins nas vendas à Pessoa Física; e III. Não incidência do PIS/Cofins nas vendas à Pessoa Jurídica dentro da Zona Franca de Manaus. Em decorrência do trânsito em julgado, a Companhia reverteu a provisão de PIS e COFINS durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 como "outras receitas" na demonstração do resultado, cujo efeito total foi de R\$235.828.

### 15. ARRENDAMENTOS A PAGAR

A movimentação do arrendamento a pagar, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foi a seguinte:

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Saldo inicial - 31/12/2018 | -               |
| (+) Adoção inicial - lojas | 154.742         |
| (+) Atualização monetária  | 7.197           |
| (-) Pagamentos             | <u>(23.794)</u> |
| Saldo final - 31/12/2019   | <u>138.145</u>  |
| <br>                       |                 |
| Circulante                 | 21.115          |
| Não circulante             | <u>117.030</u>  |
| Saldo                      | <u>138.145</u>  |

Os montantes classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

| Ano de vencimento |                |
|-------------------|----------------|
| 2021              | 15.918         |
| 2022              | 16.272         |
| 2023              | 15.816         |
| 2024              | 15.071         |
| 2025 em diante    | <u>53.953</u>  |
| Total             | <u>117.030</u> |

### 16. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS E TRABALHISTAS

A Companhia e suas controladas são parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A provisão para riscos, em 31 de dezembro, classificados como perda provável, está apresentada a seguir:

|              | <u>Controladora e consolidado</u> |                   |
|--------------|-----------------------------------|-------------------|
|              | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| Trabalhistas | 217                               | 284               |
| Cíveis       | <u>533</u>                        | <u>574</u>        |
| Total        | <u>750</u>                        | <u>858</u>        |



## BEMOL S.A.

Segue a movimentação da provisão para riscos:

|              | <u>31/12/2017</u> | <u>Adição (Baixa)</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>Adição (Baixa)</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Trabalhistas | 706               | (422)                 | 284               | (67)                  | 217               |
| Cíveis       | 875               | (301)                 | 574               | (41)                  | 533               |
|              | <u>1.581</u>      | <u>(723)</u>          | <u>858</u>        | <u>(108)</u>          | <u>750</u>        |

A Companhia também figura como parte em alguns processos judiciais trabalhistas e cíveis que surgem no curso normal de suas operações, dos quais seus consultores jurídicos estimam as chances de perda como possíveis e remotas. O valor das causas em 31 de dezembro de 2019 dos processos com possibilidade de perda possível, portanto não objeto de provisionamento, monta em R\$2.440 (R\$280 em 31 de dezembro de 2018).

### 17. PARTES RELACIONADAS

|                                  | Controladora      |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
| <u>Ativo não circulante</u>      |                   |                   |
| Loteria Bemol Torquato Ltda. (a) | 135               | 187               |
| Total                            | <u>135</u>        | <u>187</u>        |
| <u>Passivo circulante</u>        | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
| Dividendos a pagar (b)           | 75.487            | -                 |
| Total                            | <u>75.487</u>     | <u>-</u>          |

(a) O saldo refere-se a empréstimo concedido pela Bemol S.A. sem incidência de juros. O vencimento do referido saldo está previsto contratualmente para o ano de 2021.

(b) Referente aos dividendos mínimos obrigatórios conforme apresentado na nota explicativa nº 18.

#### Juros sobre capital próprio

|  | Controladora e consolidado |               |
|--|----------------------------|---------------|
|  | <u>2019</u>                | <u>2018</u>   |
| Saldo inicial                              | 19.975                     | 3.060         |
| Despesas com juros sobre o capital próprio | 26.400                     | 35.200        |
| Juros sobre o capital próprio pagos        | (23.960)                   | (18.285)      |
| Saldo final                                | <u>22.415</u>              | <u>19.975</u> |

Para maiores detalhes, ver nota explicativa nº 18.

#### Remuneração de pessoal-chave da Administração

O total da remuneração de benefícios de curto prazo para o pessoal-chave da Administração durante o exercício de 2019, incluindo pró-labore e gratificações, foi de R\$4.919 (R\$3.012 em 2018). A Companhia não remunera o pessoal-chave da Administração com benefícios de longo prazo.



## BEMOL S.A.

## 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 é R\$203.000 e está representado por 350.000.000 ações nominativas (cotas em 2018), no valor de R\$0,58 (cinquenta centavos) cada uma, distribuídos da seguinte forma:

|                           | Controladora e consolidado              |                |                |
|---------------------------|---|----------------|----------------|
|                           | Nº de ações (em 2019) / cotas (em 2018) | Valor R\$      | % Participação |
| Nora Benchimol Minev      | 96.009.742                              | 55.686         | 27,43%         |
| Jaime Samuel Benchimol    | 61.507.935                              | 35.675         | 17,57%         |
| Denis Benchimol Minev     | 38.552.500                              | 22.360         | 11,01%         |
| Ilana Benchimol Minev     | 38.552.500                              | 22.360         | 11,01%         |
| Salomão Israel Benchimol  | 18.555.031                              | 10.762         | 5,30%          |
| Eliezer Israel Benchimol  | 15.915.711                              | 9.231          | 4,55%          |
| Nina Clara Benchimol      | 10.983.268                              | 6.370          | 3,14%          |
| Debora Anne Benchimol     | 10.551.181                              | 6.120          | 3,01%          |
| Ari Saul Benchimol        | 10.551.181                              | 6.120          | 3,01%          |
| Benjamim Saul Benchimol   | 10.551.181                              | 6.120          | 3,01%          |
| Gustavo Benchimol         | 7.957.856                               | 4.616          | 2,27%          |
| André Felipe Benchimol    | 7.957.855                               | 4.616          | 2,27%          |
| Rachel Sobreira Benchimol | 5.923.145                               | 3.435          | 1,69%          |
| Hanna Sobreira Benchimol  | 5.923.145                               | 3.435          | 1,69%          |
| Ilko Mintschev Minev      | 3.123.193                               | 1.812          | 0,89%          |
| Michel Benchimol          | 2.319.379                               | 1.345          | 0,66%          |
| Ghisa Benchimol           | 2.319.379                               | 1.345          | 0,66%          |
| Shana Goldberg            | 1.372.909                               | 796            | 0,40%          |
| Dany Goldberg             | 1.372.909                               | 796            | 0,40%          |
|                           | <u>350.000.000</u>                      | <u>203.000</u> | <u>100,00%</u> |

Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia optou pela adoção do custo atribuído ("deemed cost") aos ativos imobilizados alocados na classe de terrenos e edificações, ajustando os saldos de abertura na data de transição em 1º de janeiro de 2009 pelos seus valores justos, visto que o custo histórico registrado para esses ativos anteriormente divergia de forma significativa do valor justo destes ativos. A definição dos custos atribuídos foi apurada com base em avaliação patrimonial efetuada por Companhia externa, sendo os laudos aprovados pela Administração, e resultou em acréscimo de valor do ativo imobilizado no montante de R\$67.099.

A contrapartida do saldo é registrada diretamente no patrimônio líquido, no grupo de "Ajustes de avaliação patrimonial", líquidos dos impostos incidentes. Anualmente a avaliação patrimonial é ajustada pela depreciação de edifícios e realização dos impostos diferidos sobre esse saldo.



## BEMOL S.A.

### Juros sobre capital próprio

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a Companhia calculou juros sobre o capital próprio com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, no montante de R\$26.400 (R\$35.200 em 2018), os quais foram contabilizados em despesas financeiras conforme determinado pela legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações financeiras, esses juros foram revertidos do resultado do exercício e estão sendo apresentados na conta de lucros acumulados como distribuição de lucros. A distribuição de juros sobre o capital próprio foi aprovada por meio de assembleia de sócios realizada no dia 12 de abril de 2019.

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo a pagar de juros sobre o capital próprio é de R\$22.415 (R\$19.975 em 2018), conforme nota explicativa nº 17.

### Apuração de dividendos

|   | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|
| Lucro líquido do exercício                                    | 369.138           |
| Constituição da reserva legal (5%)                            | (18.457)          |
| Reserva de incentivo fiscal                                   | <u>(48.732)</u>   |
| Lucro líquido do exercício após constituição de reserva legal | <u>301.949</u>    |
| Dividendos mínimos obrigatórios - 25%                         | 75.487            |

### Resultado por ação

O resultado por ação básico e resultado por ação diluído foram calculados com base no resultado atribuível aos acionistas da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 conforme o quadro abaixo:

|  | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Lucro básico e diluído por ação no exercício - em R\$</u>             |                   |                   |
| Lucro do exercício   | 369.138           | 96.846            |
| Quantidade de ações média ponderada durante o exercício<br>(em milhares) | 350.000           | 350.000           |
| Resultado por ação - básico e diluído (por lote de mil ações)            | 1,05              | 0,28              |

Não há potencializador de diluição razão pela qual os resultados são iguais.

### Reserva legal

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o limite de 20% do capital social, conforme determinação da Lei nº 6.404/76.



### Reservas de incentivos fiscais

As reservas de incentivos fiscais são geradas pelo crédito presumido do ICMS estabelecido no Decreto nº 20.686/1999 de Manaus - AM. O benefício consiste na restituição de crédito presumido do ICMS na Zona Franca de Manaus, nas operações de venda em operações internas e interestaduais. A reserva é constituída com base nas normas contábeis e a mesma não pode ser distribuída aos acionistas, sendo que durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 o valor reconhecido como reservas de incentivos fiscais foi de R\$48.732 (R\$0 no exercício findo em 31 de dezembro de 2018). O referido benefício já estava à disposição da Companhia nos anos anteriores, no entanto, por decisão da Administração, a Companhia não vinha utilizando este benefício e, conseqüentemente, não possuía qualquer restrição de distribuição dos lucros entre os acionistas. A partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, com a opção da utilização do referido benefício, a Companhia passou reconhecer essa receita, bem como fazer sua exclusão no cálculo da apuração do imposto de renda e contribuição social, assim como fazer a transferência do referido montante para reserva de incentivo fiscal.

Uma subvenção governamental deve ser reconhecida no resultado ao longo do período e confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas às condições do CPC 07. A subvenção governamental não pode ser creditada diretamente no patrimônio líquido.

O tratamento contábil da subvenção governamental como receita deriva dos seguintes principais argumentos:

- (a) Uma vez que a subvenção governamental é recebida de uma fonte que não os acionistas e deriva de ato de gestão em benefício da entidade, não deve ser creditada diretamente no patrimônio líquido, mas, sim, reconhecida como redução do custo nos períodos apropriados;
- (b) Subvenção governamental raramente é gratuita. A entidade ganha efetivamente essa receita quando cumpre as regras das subvenções e cumpre determinadas obrigações. A subvenção, dessa forma, deve ser reconhecida como receita na demonstração do resultado nos períodos ao longo dos quais a entidade reconhece os custos relacionados à subvenção que são objeto de compensação; e
- (c) Assim como os tributos são despesas reconhecidas na demonstração do resultado, é lógico registrar a subvenção governamental que é, em essência, uma extensão da política fiscal, como redução do custo na demonstração do resultado.

## 19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e a contribuição social são registrados nas demonstrações contábeis com base na receita reconhecida e nos custos e despesas incorridas pelo regime de competência.



## BEMOL S.A.

### a) Tributos correntes

A seguir a reconciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social, apurados em 31 de dezembro:

|   | <u>Controladora e consolidado</u> |                   |
|---|-----------------------------------|-------------------|
|   | <u>31/12/2019</u>                 | <u>31/12/2018</u> |
| Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social     | 443.107                           | 176.561           |
| Alíquota fiscal combinada   | <u>34%</u>                        | <u>34%</u>        |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada | <u>(150.656)</u>                  | <u>(60.031)</u>   |
| <u>Adições</u>  |                                   |                   |
| Ajuste a valor presente   | (206)                             | (650)             |
| Provisão bônus a resgatar   | (3.166)                           | (1.712)           |
| Provisão PIS e COFINS   | (22.767)                          | (34.644)          |
| Outras adições  | <u>(5.839)</u>                    | <u>(3.148)</u>    |
| Total de adições  | <u>(31.979)</u>                   | <u>(40.154)</u>   |
| <u>Exclusões</u>  |                                   |                   |
| Reversão de provisão para riscos cíveis e trabalhistas                | 37                                | 246               |
| Juros sobre capital próprio   | 8.976                             | 11.968            |
| Resultado da equivalência patrimonial                                 | 264                               | 101               |
| Receita Subvenção de ICMS   | 16.569                            | -                 |
| Exclusão Dispêndio Lei do Bem   | 1.287                             | -                 |
| Reversão Provisão Pis e Cofins  | 80.182                            | -                 |
| Outras exclusões  | <u>1.352</u>                      | <u>8.155</u>      |
| Total de exclusões  | <u>108.666</u>                    | <u>20.470</u>     |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social no exercício        | <u>(73.969)</u>                   | <u>(79.715)</u>   |
| Alíquota efetiva  | 16,69%                            | 45,14%            |

### b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possui registrados impostos diferidos passivo no montante de R\$18.643 (R\$19.106 em 31 de dezembro de 2018), respectivamente, calculados sobre diferenças temporárias, a alíquota de 34%.

|   | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|---|---------------|---------------|
| Custo atribuído ao imobilizado - terrenos         | 23.002        | 23.575        |
| Custo atribuído ao imobilizado - edificações      | <u>31.829</u> | <u>32.619</u> |
| Total   | <u>54.831</u> | <u>56.194</u> |
| IR e CSLL sobre diferença fiscal temporária (34%) | 18.643        | 19.106        |

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a Companhia não possui prejuízo fiscal nem base negativa para contribuição social para constituição de imposto diferido ativo.



## BEMOL S.A.

## 20. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 31/12/2019       | 31/12/2018       | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| Vendas brutas de produtos                    | 2.288.015        | 1.993.729        | 2.288.015        | 1.993.729        |
| Comissões, garantias e serviços              | 21.080           | 15.691           | 21.080           | 15.691           |
| Remuneração sobre correspondências bancárias | -                | -                | 5.796            | 5.248            |
| Comissões sobre jogos                        | -                | -                | 2.286            | 1.940            |
| Outras receitas                              | -                | -                | -                | 1.270            |
| Deduções                                     | -                | -                | 1.524            | -                |
| Ajuste a valor presente                      | (37.232)         | (34.163)         | (37.232)         | (34.163)         |
| Impostos sobre vendas (*)                    | (139.551)        | (115.398)        | (140.660)        | (116.148)        |
| Abatimentos e descontos                      | (29.594)         | (29.770)         | (29.594)         | (29.770)         |
| Devoluções e cancelamentos                   | (41.526)         | (35.472)         | (41.526)         | (35.472)         |
| Total  | <u>2.061.192</u> | <u>1.794.617</u> | <u>2.069.689</u> | <u>1.802.325</u> |

(\*) Impostos incidentes sobre vendas consistem, principalmente, de ICMS (alíquota de 0% a 30%), contribuições relacionadas ao PIS (alíquota de 0% ou 1,65%) e à COFINS (alíquota de 0% ou 7,6%).

## 21. RECEITAS (DESPESAS) POR NATUREZA

|  | Controladora       |                    | Consolidado        |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | 31/12/2019         | 31/12/2018         | 31/12/2019         | 31/12/2018         |
| Verba de propaganda                                    | 17.421             | 11.884             | 17.421             | 11.884             |
| Receitas com serviços                                  | 4.786              | 4.777              | 4.786              | 4.777              |
| Resultado na venda de imobilizado                      | 408                | 471                | 408                | 471                |
| Receita de aluguel                                     | 1.477              | 1.422              | 1.477              | 1.422              |
| Reversão da provisão para riscos cíveis e trabalhistas | 858                | 1.581              | 858                | 1.581              |
| Outras receitas  | 58.169             | 2.482              | 58.169             | 2.484              |
| Custo das mercadorias vendidas                         | (1.467.943)        | (1.243.135)        | (1.467.943)        | (1.243.135)        |
| Bonificações   | 35.854             | 29.686             | 35.854             | 29.686             |
| Ajuste a valor presente                                | (567)              | (491)              | (567)              | (491)              |
| Salários e outros proventos                            | (118.628)          | (106.107)          | (122.542)          | (110.216)          |
| Encargos sociais                                       | (41.404)           | (36.224)           | (42.766)           | (37.597)           |
| Benefícios a funcionários                              | (8.213)            | (6.429)            | (8.213)            | (6.429)            |
| Depreciações e amortizações                            | (35.363)           | (15.112)           | (35.363)           | (15.112)           |
| Despesas com o funcionamento                           | (17.504)           | (15.595)           | (17.504)           | (15.595)           |
| Honorários da Administração                            | (5.788)            | (3.013)            | (5.788)            | (3.013)            |
| Gastos com segurança patrimonial                       | (5.192)            | (5.518)            | (5.192)            | (5.518)            |
| Multas dedutíveis                                      | (218)              | (703)              | (218)              | (704)              |
| Serviços prestados por terceiros                       | (9.450)            | (7.038)            | (10.170)           | (7.715)            |
| Despesas de informática                                | (26.867)           | (23.048)           | (26.867)           | (23.048)           |
| Despesas com indenização de funcionários               | (979)              | (2.063)            | (979)              | (2.063)            |
| Manutenção de veículos, edificações e equipamentos     | (10.168)           | (8.580)            | (10.168)           | (8.580)            |
| Publicidade e propaganda                               | (62.048)           | (43.179)           | (62.048)           | (43.179)           |
| Aluguéis   | (7.492)            | (28.445)           | (7.612)            | (28.565)           |
| Frete e carretos                                       | (5.719)            | (1.372)            | (5.719)            | (1.372)            |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa líquida  | (75.652)           | (69.464)           | (75.652)           | (69.464)           |
| Material de expediente                                 | (3.099)            | (2.375)            | (3.099)            | (2.375)            |
| Provisão de PIS e COFINS                               | (66.963)           | (101.894)          | (66.963)           | (101.894)          |
| Reversão de provisão de PIS e COFINS (a)               | 235.828            | -                  | 235.828            | -                  |
| Despesas tributárias                                   | (14.215)           | (14.311)           | (15.135)           | (15.064)           |
| Gestão de cobrança                                     | (10.631)           | (8.393)            | (10.631)           | (8.393)            |
| Outras despesas  | (60.460)           | (14.010)           | (60.715)           | (14.357)           |
| Total  | <u>(1.699.762)</u> | <u>(1.704.196)</u> | <u>(1.707.053)</u> | <u>(1.711.574)</u> |
| Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas    | (1.432.089)        | (1.215.362)        | (1.432.089)        | (1.220.844)        |
| Outras receitas operacionais                           | 360.230            | 22.617             | 360.425            | 22.619             |
| Despesas com vendas                                    | (514.202)          | (411.681)          | (515.669)          | (413.073)          |
| Despesas administrativas e gerais                      | (102.467)          | (88.455)           | (107.754)          | (88.464)           |
| Despesas tributárias                                   | (11.234)           | (11.315)           | (11.966)           | (11.812)           |
| Total  | <u>(1.699.762)</u> | <u>(1.704.196)</u> | <u>(1.707.053)</u> | <u>(1.711.574)</u> |

(a) Referente à reversão de provisão de PIS e COFINS mencionada na nota explicativa nº 14(a).



## BEMOL S.A.

## 22. RESULTADO FINANCEIRO

|  | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | 31/12/2019      | 31/12/2018      | 31/12/2019      | 31/12/2018      |
| <b>Receitas financeiras</b>            |                 |                 |                 |                 |
| Rendimentos de aplicação financeira    | 3.688           | 5.190           | 3.732           | 5.231           |
| Varição cambial ativa                  | 834             | 370             | 834             | 370             |
| Juros por atraso                       | 67.523          | 54.125          | 67.523          | 54.125          |
| Reversão de ajuste a valor presente    | 37.232          | 32.741          | 37.232          | 32.741          |
| Descontos obtidos                      | 5.247           | 10.778          | 5.247           | 10.778          |
| Outras receitas financeiras            | -               | -               | -               | 4               |
| Total                                  | <u>114.524</u>  | <u>103.204</u>  | <u>114.568</u>  | <u>103.249</u>  |
| <b>Despesas financeiras</b>            |                 |                 |                 |                 |
| Juros pagos ou incorridos              | (17.146)        | (3.496)         | (17.146)        | (3.497)         |
| Varição cambial passiva                | (430)           | (1.491)         | (430)           | (1.491)         |
| Taxas e comissões bancárias            | (8.785)         | (10.008)        | (8.785)         | (10.008)        |
| Descontos concedidos                   | (64)            | (1.772)         | (64)            | (1.772)         |
| Atualização monetária de arrendamentos | (7.197)         | -               | (7.197)         | -               |
| Juros passivos                         | -               | -               | (1)             | -               |
| Total                                  | <u>(33.622)</u> | <u>(16.767)</u> | <u>(33.623)</u> | <u>(16.768)</u> |
| Total                                  | <u>80.902</u>   | <u>86.437</u>   | <u>80.945</u>   | <u>86.481</u>   |

## 23. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

## a) Políticas e categorias dos instrumentos financeiros

A Companhia entende que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado, e a Administração entende que os valores registrados se aproximam de seu valor justo. A seleção dos ativos e passivos apresentados nesta nota explicativa ocorreu em razão de sua relevância.

A classificação dos principais instrumentos financeiros da Companhia é apresentada conforme a seguir:

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2019     | 31/12/2018     | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
| <b>Ativos financeiros - custo amortizado</b>                 |                |                |                |                |
| Caixa e equivalente de caixa                                 | 102.952        | 48.498         | 108.445        | 50.598         |
| Contas a receber   | 663.002        | 522.948        | 663.002        | 522.948        |
| Total  | <u>765.954</u> | <u>571.459</u> | <u>771.447</u> | <u>573.559</u> |
| <b>Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado</b> |                |                |                |                |
| Empréstimos e financiamentos                                 | 146.178        | 76.422         | 146.178        | 76.422         |
| Outros passivos financeiros - fornecedores                   | 231.456        | 169.152        | 231.456        | 169.152        |
| Outros passivos financeiros - arrendamentos a pagar          | 138.145        | -              | 138.145        | -              |
| Total  | <u>515.779</u> | <u>245.574</u> | <u>515.779</u> | <u>245.574</u> |

## b) Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a riscos financeiros e regulatórios. O programa de gestão de risco global da Companhia considera na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.



## BEMOL S.A.

### (i) Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

### (ii) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto.

### (iii) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações (estrutura de capital). Para mitigar os riscos de liquidez e otimizar o custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de cláusulas contratuais previstos em contratos de empréstimos e financiamentos.

### (iv) Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia, as quais estão mencionadas na nota explicativa n 12.

### (v) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria. A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

|                              | <u>Menos de<br/>um ano</u> | <u>Entre um e<br/>dois anos</u> | <u>Entre dois e<br/>cinco anos</u> | <u>Acima de<br/>cinco anos</u> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Em 31 de dezembro de 2019:   |                            |                                 |                                    |                                |
| Empréstimos e financiamentos | 125.819                    | -                               | 20.358                             | -                              |
| Fornecedores                 | 231.456                    | -                               | -                                  | -                              |
| Arrendamentos a pagar        | 21.115                     | 15.918                          | 47.159                             | 53.953                         |
| Em 31 de dezembro de 2018:   |                            |                                 |                                    |                                |
| Empréstimos e financiamentos | 53.764                     | 13.242                          | 11.409                             | -                              |
| Fornecedores                 | 169.152                    | -                               | -                                  | -                              |



## BEMOL S.A.

### c) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

#### (i) Índice de endividamento

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos detalhado na nota explicativa nº 12, deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa) e pelo patrimônio líquido da Companhia (que inclui capital social e reservas, conforme apresentado na nota explicativa nº 18).

O índice de endividamento no final do exercício findo em 31 de dezembro é o seguinte:

|                                 | Controladora |            | Consolidado |            |
|---------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                 | 31/12/2019   | 31/12/2018 | 31/12/2019  | 31/12/2018 |
| Dívida                          | 146.178      | 76.422     | 146.178     | 76.422     |
| Caixa e equivalentes de caixa   | (102.952)    | (48.498)   | (108.445)   | (50.598)   |
| Aplicações                      | -            | (13)       | -           | (13)       |
| Dívida líquida                  | 43.226       | 27.911     | 37.733      | 25.811     |
| Patrimônio líquido              | 731.106      | 464.755    | 731.126     | 464.773    |
| Índice de endividamento líquido | 0,06         | 0,06       | 0,05        | 0,06       |

### 24. 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. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado no montante de R\$166.960 com vencimento em janeiro de 2020 (R\$109.000 em 2018), o qual é considerado pela Administração suficiente para cobrir eventuais perdas.

### 25. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETAM CAIXA

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| Realização do custo atribuído                      | 1.363      | 1.363      |
| Realização do custo atribuído - impostos diferidos | 463        | 463        |
| Constituição de juros sobre capital próprio        | 26.400     | 35.200     |
| Reconhecimento inicial do arrendamento             | 154.742    | -          |
| Dividendos propostos e não pagos                   | 75.487     | -          |



## 26. EVENTO SUBSEQUENTE

O Corona Virus, "Covid-19" foi descoberto em dezembro de 2019 na China, e já chegou a diversos países, sendo declarada pandemia em 11 de março de 2020 pela Organização Mundial de Saúde (OMS). O impacto da doença se refletiu também na atividade econômica, que vem sofrendo perdas significativas. Diante disso, a Companhia entende que está exposta a uma série de riscos estratégicos e operacionais tais como: desbalanceamento no seu fluxo de caixa, atrasos ou interrupção na operação e cadeia de suprimentos, manutenção de clientes e questões de saúde e segurança de colaboradores. Face ao cenário apresentado, a Companhia criou um plano de monitoramento e mitigação dos riscos composto das seguintes frentes:

### a) Governança da crise

Criou-se um comitê multidisciplinar formado pelos gerentes de Riscos, RH, Compliance/Jurídico, TI e Operacional com a supervisão da Diretoria Executiva. As diretrizes do plano são: a) zelar pela saúde de colaboradores e clientes; b) manutenção dos empregos dos nossos colaboradores c) monitorar o ambiente externo; d) assegurar a continuidade das operações e vendas; e) desenvolver novas competências para continuidade da empresa e; f) apoiar a comunidade.

### b) Gestão de pessoas

A Companhia adotou estratégias na frente de gestão de pessoas:

- Adoção do "home office" para todos os colaboradores do escritório e do chamado "grupo de risco";
- Segurança de colaboradores e clientes: adoção do protocolo de combate do Hospital Albert Einstein, compra de equipamentos de proteção ao contágio e implantação do "Varejo Seguro";
- Aplicação das medidas de proteção ao emprego disponibilizadas pelo governo federal e;
- Redesenho de funções para adaptação ao cenário de lojas fechadas.

### c) Impactos financeiros

A Companhia possui três objetivos na frente de impactos financeiros: assegurar o caixa e a disponibilidade de linhas de crédito; reduzir os desembolsos via repactuação e negociação e; gerenciar a concessão de crédito e inadimplência. Para isso, adotou sete estratégias na frente de impactos financeiros:

- Prorrogação de pagamentos de todos os fornecedores;
- Redução de despesas operacionais, com suspensão de contratos, renegociações e cancelamento de projetos/consultorias;
- Redução da folha de pagamento com o uso da medida provisória de proteção ao emprego do Governo Federal;
- Prorrogações de impostos federais, estaduais e municipais, de acordo com a legislação aplicável;
- Captação de recursos com bancos;
- Limitar crédito concedido para clientes de maior risco, e;
- Readequação dos projetos de expansão previstos no CAPEX 2020.



## BEMOL S.A.

### d) Cadeia de Suprimentos e Operações

A Companhia possui três objetivos na frente de operações: garantir o abastecimento; cancelamento e revisão de pedidos de compra com fornecedores; gerenciar o armazenamento e fluxo de movimentação de mercadorias. Para isso, adotou cinco estratégias na frente operacional:

- Lista com produtos indispensáveis às vendas;
- Envio de produtos volumosos e com baixo giro para depósito externo;
- Torre de controle para escoar itens de baixo giro;
- Visibilidade de necessidade de compras, e;
- Negociação de ações promocionais semanais para impulsionar vendas.

### e) Clientes e Receita

Em virtude do fechamento de lojas, a Companhia redesenhou suas operações de forma a atender bem os clientes pelos canais digitais e entrega. Com isso, as seguintes ações foram tomadas:

- Criação de postos de atendimento em supermercados parceiros;
- Coleta de pagamentos em casa;
- Drive thru de pagamentos;
- Postergação de pagamentos sem incidência de juros para os clientes;
- Televendas;
- Novos produtos adicionados ao mix (supermercado e limpeza), e;
- Sites regionais com entrega de produtos em até 24 horas.

### f) Apoio a Comunidade

A Companhia está próxima dos hospitais e unidades de saúde nas cidades em que atua com a doação de remédios e equipamentos de proteção individual aos profissionais de saúde e de cestas básicas e colchões aos centros de acolhimento.

### g) Plano de continuidade

Com as ações definidas, o plano de continuidade da Bemol possui a seguinte estratégia:

- Linha mestra de planejamento de crise: 3 meses com as lojas fechadas, 09 meses de turbulência econômica, encerramento da crise em março de 2021
- Preservação da saúde de colaboradores e clientes
- Manutenção dos empregos dos colaboradores;
- Iniciar o período de turbulência econômica com R\$150.000 mil em caixa e índice de lealdade dos clientes acima de 85%
- Preservação do relacionamento com os fornecedores e parceiros
- Manutenção da carteira de crédito com indicadores positivos de rentabilidade



BEMOL S.A.

27. AUTORIZAÇÃO PARA EMISSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão e divulgação dessas demonstrações financeiras em 30 de abril de 2020.

---