

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas..... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balancos patrimoniais	6
Demonstrações dos resultados.....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)	11
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Superbac Biotechnology Solutions S.A.
Cotia – SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Superbac Biotechnology Solutions S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial 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 possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Superbac Biotechnology Solutions S.A. 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 ressalva

Conforme descrito na Nota 2.4.6 e 8, a Companhia detém 50% das quotas do capital social da empresa SARUP HE Participações Ltda., sendo o controle da referida Empresa compartilhado entre a Companhia e demais quotistas. A SARUP HE Participações Ltda. não foi auditada por nós ou outros auditores independentes, desta forma, não obtivemos evidência adequada e suficiente para assegurar a exatidão do investimento e do resultado de equivalência patrimonial registrados pela Companhia em 31 de dezembro de 2019 no montante de R\$ 4.190 mil. Adicionalmente, nós não obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente em relação ao laudo de avaliação patrimonial do investimento, em virtude de não termos tido acesso às informações financeiras e aos laudos de avaliação da aquisição dos valores justos conforme determina o CPC 15 (R1) – “Combinação de Negócios”. Consequentemente, não foi praticável determinar se algum ajuste seria necessário nas demonstrações financeiras da Companhia, caso os referidos acessos tivessem sido obtidos.

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 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, 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 ressalva.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento das receitas de vendas

Conforme divulgado na nota 2.14, a Companhia reconhece as suas receitas de vendas, quando as obrigações de desempenho são satisfeitas, ou seja, quando ocorre a transferência do controle de um produto para um cliente. As receitas de vendas representam valores significativos e, em decorrência da logística de entrega aos clientes, pode haver intervalo de tempo entre o período de emissão das notas fiscais de vendas dos produtos e o período efetivo da transferência dos riscos e benefícios dos produtos vendidos aos clientes da Companhia conforme definido pelo o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente (equivalente à norma internacional IFRS 15). Em função deste motivo, consideramos o reconhecimento das receitas de vendas como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu este assunto:

Nossos procedimentos de auditoria relacionados ao reconhecimento de receita incluíram, entre outros, a realização de testes sobre transações de vendas realizados no final do exercício, visando confirmar a consistência da aplicação correta da política contábil de reconhecimento das receitas de vendas. Adicionalmente, avaliamos a adequação das respectivas divulgações da Companhia sobre os critérios de reconhecimento da receita e montantes envolvidos.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento de receita de vendas, mencionado acima, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas acima mencionadas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 25 de abril de 2019, com uma opinião modificada sobre essas demonstrações financeiras.

Responsabilidades da administração e da governança 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, 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 da 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas financeiras 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. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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 a não mais se manter 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.
- Obtivemos 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 18 de junho de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Lázaro Angelim Serruya
Contador CRC - 1DF015801/O-7

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	144	951	17.872	16.348
Aplicações financeiras	5	46.467	466	99.195	65.596
Contas a receber	6	1.137	1.560	111.274	152.073
Estoques	9	3.039	3.797	27.417	34.852
Tributos a recuperar	10	12.085	4.778	47.689	24.307
Outros ativos		3.526	1.688	7.986	16.513
Total do ativo circulante		66.398	13.240	311.433	309.689
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24	3.698	-	32.394	25.065
Partes relacionadas	7	130.485	125.130	80.439	76.206
Investimentos	8	93.243	111.013	4.190	8.984
Imobilizado	12	18.087	5.093	171.270	109.926
Intangível	13	4.201	4.265	62.235	56.962
Direito de uso	14	2.609	-	2.609	-
Propriedade para investimento	11	-	-	1.063	1.976
Total do ativo não circulante		252.323	245.501	354.200	279.119
Total do ativo		318.721	258.741	665.633	588.808

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Cessão de fornecedores		-	-	-	10.046
Fornecedores	15	1.547	3.848	43.723	46.409
Empréstimos e financiamentos	16	275	742	166.086	185.816
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		2.077	3.871	5.595	7.152
Obrigações tributárias	17	2.649	3.217	4.250	5.295
Adiantamento de clientes		-	-	7.507	12.159
Provisão para comissões a pagar		-	-	219	5.981
Dividendos a pagar	7	-	-	-	1.497
Arrendamentos	18	1.303	-	1.303	-
Outras contas a pagar		881	2.053	2.964	11.461
Total do passivo circulante		<u>8.732</u>	<u>13.731</u>	<u>231.647</u>	<u>285.816</u>
Não circulante					
Arrendamentos	18	1.360	-	1.360	-
Empréstimos e financiamentos	16	148	-	95.995	28.789
Partes relacionadas	7	19.547	23.366	19.547	22.047
Provisão para contingências	19	1.148	-	2.724	-
Total do passivo não circulante		<u>22.203</u>	<u>23.366</u>	<u>119.626</u>	<u>50.836</u>
Patrimônio líquido	20				
Capital social		352.117	259.617	352.117	259.617
Ações em tesouraria		(5.356)	(5.356)	(5.356)	(5.356)
Reserva de capital		93.662	93.662	93.662	93.662
Prejuízo acumulado		(152.637)	(126.279)	(152.637)	(126.279)
Total do patrimônio líquido controladores		287.786	221.644	287.786	221.644
Participação dos não controladores			-	26.574	30.512
Total do patrimônio líquido		<u>287.786</u>	<u>221.644</u>	<u>314.360</u>	<u>252.156</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>318.721</u>	<u>258.741</u>	<u>665.633</u>	<u>588.808</u>

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

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercício findo em 31 de dezembro

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o prejuízo por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita operacional líquida	21	13.407	22.205	285.919	348.415
Custo dos produtos vendidos	22	(10.880)	(8.101)	(208.562)	(247.814)
Lucro bruto		2.527	14.104	77.357	100.601
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	22	(7.979)	(4.018)	(46.256)	(70.965)
Gerais e administrativas	22	(15.230)	(37.294)	(47.644)	(83.388)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(14.022)	(24.967)	(1.188)	-
Outras receitas, líquidas	22	224	1.210	903	1.875
		(37.007)	(65.069)	(94.185)	(152.478)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		(34.480)	(50.965)	(16.828)	(51.877)
Resultado financeiro	23	3.343	66	(28.060)	(24.514)
Prejuízo operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(31.137)	(50.899)	(44.888)	(76.391)
Imposto de renda e contribuição social Correntes e Diferidos	24	4.779	-	14.592	17.831
Prejuízo do exercício		(26.358)	(50.899)	(30.296)	(58.560)
Atribuível a					
Acionistas não controladores			-	(3.938)	(7.661)
Acionistas controladores			-	(26.358)	(50.899)
		(26.358)	(50.899)	(30.296)	(58.560)
Prejuízo por ação (básico e diluído) em R\$	26			(0,68)	(1,44)

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

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Prejuízo do exercício	(26.358)	(50.899)	(30.296)	(58.560)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(26.358)</u>	<u>(50.899)</u>	<u>(30.296)</u>	<u>(58.560)</u>
Atribuível a				
Acionistas não controladores	-	-	(3.938)	(7.661)
Acionistas controladores	-	-	(26.358)	(50.899)
	<u>(26.358)</u>	<u>(50.899)</u>	<u>(30.296)</u>	<u>(58.560)</u>

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

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital Ágio na emissão de ações	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos controladores	Participação não controladores	total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	259.617	(10.114)	93.662	(71.360)	271.805	33.740	305.545
Prejuízo do exercício	-	-	-	(50.899)	(50.899)	(7.661)	(58.560)
Ações exercidas por administradores	-	-	-	-	-	-	-
Absorção de opção de ações	-	4.758	-	(4.758)	-	-	-
Ajuste exercício anterior	-	-	-	737	737	4.434	5.171
Saldos em 31 de dezembro de 2018	259.617	(5.356)	93.662	(126.279)	221.644	30.512	252.156
Aumento de capital	92.500	-	-	-	92.500	-	92.500
Prejuízo do exercício	-	-	-	(26.358)	(26.358)	(3.938)	(30.296)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	352.117	(5.356)	93.662	(152.637)	287.786	26.574	314.360

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

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(31.137)	(50.899)	(44.888)	(76.391)
Ajustado por:					
Depreciação e amortização		3.070	1.601	6.989	5.297
Baixa de ativos imobilizados e intangível		1.304	738	11.176	15.914
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa		468	32	16.998	50.894
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		1.148	-	2.724	-
Provisão impairment Investimentos		7.627	-	7.627	-
Rendimentos de aplicação financeira	23	(1.325)	(1.350)	(4.211)	(4.359)
Baixa de participação societária		6.736	-	6.736	-
Ajuste a valor presente		-	-	6.078	140
Provisão para comissões a pagar		-	-	-	7.548
Juros sobre empréstimos e financiamentos	17	92	32	24.400	23.737
Resultado de equivalência patrimonial	10	14.022	24.967	1.188	-
Outros		983	6.743	(3.405)	2.768
		2.988	(18.136)	31.412	25.548
Redução (aumento) nos ativos:					
Contas a receber de clientes	8	(45)	183	17.723	(22.704)
Contas a receber de partes relacionadas	9	(5.355)	(48.097)	(4.233)	(13.292)
Estoques	11	758	(2.029)	7.435	(2.723)
Impostos a recuperar		(6.226)	(1.754)	(16.119)	(18.678)
Outros ativos		(6.628)	1.053	5.500	(13.346)
Redução (aumento) nos passivos:					
Fornecedores		(2.301)	2.511	(12.732)	25.258
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		(1.794)	603	(1.557)	(1.317)
Obrigações tributárias		(568)	2.029	(1.045)	9.498
Adiantamentos a clientes		-	-	(4.652)	3.027
Contas a pagar a partes relacionadas	9	(3.819)	(2.229)	(2.500)	(2.061)
Comissões a pagar		-	-	(5.762)	(5.651)
Outros passivos		1.491	(777)	(7.331)	7.519
		(24.487)	(48.507)	(25.273)	(34.469)
Caixa gerado pelas operações		(21.499)	(66.643)	6.139	(8.921)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	-	(13.018)
Juros sobre financiamentos pagos	17	(66)	-	(40.219)	(19.455)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(21.565)	(66.643)	(34.080)	(41.394)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de ativos imobilizados e Intangível		(15.973)	(4.225)	(83.451)	(54.049)
Aquisições de participação societária		(10.757)	-	(10.757)	-
Aplicações financeiras	7	(44.676)	71.276	(29.388)	41.042
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		(71.406)	67.052	(123.596)	(13.007)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos					
Aumento de capital		92.500	-	92.500	-
Captação de empréstimos e financiamentos	17	-	540	199.984	196.241
Pagamento de empréstimos e financiamentos	17	(336)	(151)	(133.284)	(127.583)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos		92.164	389	159.200	68.658
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(807)	798	1.524	14.257
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		951	153	16.348	2.091
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		144	951	17.872	16.348

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

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A SuperBac Biotechnology Solutions S.A. (“Companhia” ou “SuperBac”) é uma sociedade por ações de capital fechado, fundada em 1995, com sede na Rua Santa Monica, 1025, na cidade de Cotia, Estado de São Paulo, e, com suas controladas diretas e indiretas (“Consolidado”), tem por objeto social preponderante a participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou cotista. As informações sobre os acionistas da Companhia estão divulgadas na Nota 20.

Em 2019, a Companhia realizou a alteração da razão social da, até então denominada, SuperBac Proteção Ambiental S.A. para Superbac Biotechnology Solutions S.A. com a finalidade de consolidação da marca SUPERRBAC.

A Companhia é controlada pela Bio Genesis Participações S.A.

A Companhia dispõe de unidades e centros de pesquisa e desenvolvimento, para o processo produtivo dos segmentos de agricultura, saneamento, óleo e gás e bens de consumo.

A SuperBac opera no mercado brasileiro de biotecnologia com mais de 20 anos acumulados de experiência neste segmento e utiliza somente microrganismos de origem natural, não patogênicos, não oportunistas e não geneticamente modificados.

A Companhia possui investimentos em controlada e coligadas, conforme divulgado na Nota 10.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 18 de junho de 2020.

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros que são mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia e de suas controladas, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas em relação a sua continuidade.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC-07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.1 Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real (R\$), de acordo com as normas descritas no pronunciamento técnico CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas na moeda funcional da Companhia.

2.2 Moeda estrangeira

Na elaboração das demonstrações financeiras, as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas de câmbio vigentes no fim do exercício. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo foi determinado. Os itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em uma moeda estrangeira devem ser convertidos para a moeda funcional utilizando a taxa vigente na data da transação.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.2 Moeda estrangeira--Continuação

Os ganhos e perdas decorrentes do impacto da variação da taxa de câmbio sobre ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício.

2.3 Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa. Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de financiamento na Demonstração dos Fluxos de Caixa pois representam custos de obtenção de recursos financeiros.

2.4 Critérios de consolidação

2.4.1 Combinações de negócios

Nas demonstrações financeiras consolidadas, as aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contrapartida transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos/adquiridos e dos passivos incorridos/assumidos na data de aquisição para os antigos controladores da adquirida e das participações emitidas em troca do controle da adquirida. Os custos relacionados à aquisição são geralmente reconhecidos no resultado, quando incorridos.

O ágio é mensurado como o excesso da soma da contrapartida transferida, do valor das participações não controladoras na adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na adquirida, se houver, sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis.

Quando uma combinação de negócios inclui ativos ou passivos resultantes de um acordo de contrapartida contingente, a contrapartida contingente é mensurada a valor justo na data da aquisição e incluída na contraprestação transferida em uma combinação de negócios. As variações no valor justo da contraprestação contingente classificadas como ajustes do período de mensuração são ajustadas retroativamente, com correspondentes ajustes ao ágio. Os ajustes do período de mensuração correspondem a ajustes resultantes de informações adicionais obtidas durante o período máximo de um ano, relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Critérios de consolidação--Continuação

2.4.1. Combinações de negócios--Continuação

Se a contabilização inicial de uma combinação de negócios estiver incompleta no encerramento do período em que essa combinação ocorreu, a Companhia registra os valores provisórios dos itens cuja contabilização estiver incompleta. Esses valores provisórios são ajustados durante o período de mensuração, ou ativos e passivos adicionais são reconhecidos para refletir as novas informações obtidas relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição, os quais, se conhecidos, teriam afetado os valores reconhecidos naquela data.

Demonstrações financeiras individuais

Nas demonstrações financeiras individuais, a Companhia aplica os requisitos da interpretação técnica ICPC 09 (R2) - *Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial*, a qual requer que qualquer montante excedente ao custo de aquisição sobre a participação da Companhia no valor justo líquido dos ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis da adquirida na data de aquisição seja reconhecido como ágio. O ágio é acrescido ao valor contábil do investimento. Qualquer montante da participação da Companhia no valor justo líquido dos ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis que exceda o custo de aquisição, após a reavaliação, é imediatamente reconhecido no resultado do exercício. As contraprestações transferidas e o valor justo líquido dos ativos e passivos são mensurados utilizando os mesmos critérios aplicáveis às demonstrações financeiras consolidadas descritos anteriormente.

2.4.2 Participação de acionistas não controladores

Mudanças na participação da controlada que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Critérios de consolidação--Continuação

2.4.3 Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as informações financeiras de controladas e controladas em conjunto, assim como as coligadas, são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

2.4.4 Perda de controle

Quando da perda de controle, a Companhia não reconhece os ativos e passivos da controlada, qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga subsidiária, então essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

2.4.5 Investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e empreendimento controlados em conjunto (joint ventures). As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Uma entidade controlada em conjunto consiste em um acordo contratual através do qual a Companhia possui controle compartilhado, onde a Companhia tem direito aos ativos líquidos do acordo contratual, e não direito aos ativos e passivos específicos resultantes do acordo. Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto são contabilizados por meio do método de equivalência patrimonial. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras consolidadas incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.4. Critérios de consolidação--Continuação

2.4.6 Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre partes relacionadas, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações desta natureza, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas em conformidade com os critérios de consolidação previstos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, abrangendo as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas diretas e indiretas, conforme demonstrado a seguir:

Controladas e coligadas	Participação - %		Tipo de Controle
	2019	2018	
Bio Green Planet Inc. (a)	-	27,36	Coligada
PP-KPL Adm. De Bens Próprio SPE (b)	-	50,00	Coligada
SARUP HE Participações Ltda. (b)	50,00	-	Controlada em conjunto
Theriot Capital Group Inc. (c)	55,00	55,00	Coligada
Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A. (d)	76,52	76,52	Controle

(a) A atividade principal consiste em pesquisa e desenvolvimento e produção de produtos biológicos para aprimoramento da produtividade agrícola. A empresa foi constituída nos Estados Unidos e opera na cidade de Wisconsin. Em 2019 a Companhia decidiu encerrar a participação que possuía na investida através da vendas de suas cotas.

(b) A atividade principal consiste em gerenciar aeronave para fins comerciais.

(c) A atividade principal consiste em fabricação de produtos agrobiológicos. A empresa foi constituída no Panamá e opera na cidade de Panamá.

(d) A atividade principal consiste em fabricação de adubos e fertilizantes. A empresa foi constituída no Brasil e opera na cidade de Mandaguari. Anteriormente denominada Minorgan.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, foram utilizadas demonstrações financeiras encerradas na mesma data base e consistentes com as práticas contábeis descritas na nota 3.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.5 Instrumentos financeiros

Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Os instrumentos financeiros detidos pela Companhia e suas controladas são classificados nas categorias mencionadas a seguir, conforme a intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

i) Ativos financeiros

Todas as compras ou vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas e baixadas na data da negociação. As compras ou vendas regulares correspondem a compras ou vendas de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

Todos os ativos financeiros reconhecidos são subsequentemente mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho, são reconhecidas no resultado do período.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

ii) Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando o passivo financeiro for (i) uma contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantido para negociação, ou (iii) designado ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados ao valor justo, sendo que quaisquer ganhos ou perdas decorrentes das variações no valor justo são reconhecidos no resultado na medida em que não fazem parte de uma relação de hedge designada. O ganho ou perda líquido reconhecido no resultado incorpora quaisquer juros pagos sobre os passivos financeiros.

Porém, para passivos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado, o valor das variações no valor justo do passivo financeiro atribuíveis a mudanças no risco de crédito daquele passivo é reconhecido em outros resultados abrangentes, a menos que o reconhecimento dos efeitos das mudanças no risco de crédito do passivo em outros resultados abrangentes resultasse no ou aumentasse o descasamento contábil no resultado. O valor remanescente da variação no valor justo do passivo é reconhecido no resultado. As variações no valor justo atribuíveis ao risco de crédito do passivo financeiro reconhecidas em outros resultados abrangentes não são subsequentemente reclassificadas para o resultado; pelo contrário, elas são transferidas para lucros acumulados quando o passivo financeiro é baixado.

2.6 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez, com vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.7 Contas a receber

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia e sua controlada, líquidos do ajuste a valor presente, calculado com base em taxas estipuladas pela Administração, e da provisão para créditos de liquidação duvidosa, sendo esta constituída quando há clara evidência de que a Companhia e sua controlada não serão capazes de receber todos os montantes devidos de acordo com os termos dessas contas a receber, mediante análise de riscos e levando em consideração a performances históricas dos clientes (perda esperada). Ainda, a Companhia optou por segregar o componente financeiro do componente de risco de crédito quando na alocação do respectivo ajuste a valor presente entre receita financeira e despesas operacionais, respectivamente.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante; caso contrário, apresentadas no ativo não circulante

2.8 Estoques

Os saldos de estoques são substancialmente formados por matérias-primas, produtos semiacabados e material para embalagem. Sendo registrados pelo custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao valor realizável líquido, quando esse for menor que o custo. O valor líquido de realização é o preço de venda no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda. O custo de produção reflete o método de absorção total de custo industriais.

2.9 Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, formação ou construção (inclusive juros e demais encargos financeiros) deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (“impairment”) acumulados, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.9 Imobilizado--Continuação

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e suas controladas e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos.

Depreciação

As depreciações acumuladas são computadas no resultado do exercício pelo método linear, às taxas mencionadas na Nota 14, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens e o seu valor de recuperação.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.10 Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável, as quais são avaliadas anualmente.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

2.11 Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis (“Impairment”)

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil dos ativos tangíveis e intangíveis, principalmente o imobilizado e o intangível a serem mantidos e utilizados nas operações da Companhia, com o objetivo de determinar e avaliar a recuperação de seus valores em bases periódicas ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos não poderá ser recuperado (“impairment”).

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou, ainda, não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou UGC) calculado for menor que o valor contábil, o valor contábil do ativo (ou UGC) é reduzido ao valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.11 Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis (“Impairment”)

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou UGC) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou UGC) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Em 31 de dezembro de 2019, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas e, portanto, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo naquela data.

2.12 Provisões

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou construtiva) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa dos valores requeridos para liquidar as obrigações na data de encerramento de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos às obrigações. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar as obrigações, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.13 Imposto de renda e contribuição social

Tributos correntes

A Companhia está enquadrada na forma de tributação de lucro real anual, com recolhimento mensal por estimativa e ajuste anual.

A tributação na forma de lucro real anual compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL. O IRPJ é computado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240 no período de 12 meses, enquanto a CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Portanto, as inclusões no lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações ou os valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("Tributos diferido") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os tributos 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 tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Os tributos diferidos ativos ou passivos não são reconhecidos sobre diferenças temporárias resultantes de reconhecimento inicial (exceto para combinação de negócios) de ativos e passivos em uma transação que não afete o lucro tributável nem o lucro contábil. Adicionalmente, passivos fiscais diferidos não são reconhecidos se a diferença temporária for resultante de reconhecimento inicial de ágio.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.13 Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Tributos 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 fim 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 fim de cada exercício, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

O saldo dos tributos diferidos ativos é revisado no fim de cada período de relatório 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. Uma vez que, a Companhia vem apresentando prejuízos recorrentes, o saldo referente a imposto de renda diferido ativo não está sendo reconhecido.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensação e sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

2.14. Reconhecimento de receita

As receitas resultantes da venda de mercadorias são reconhecidas pelo seu valor justo e quando todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador, O Grupo deixa de ter controle ou responsabilidade pelas mercadorias vendidas e os benefícios econômicos gerados para o Grupo são prováveis. As receitas resultantes dos serviços são reconhecidas quando o serviço é prestado. As receitas não são reconhecidas se sua realização for incerta.

As devoluções e cancelamentos são reconhecidos conforme sua ocorrência e solicitação do cliente, pelo regime de competência.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.15 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

2.16 Resultado por ação

A Companhia efetua os cálculos do lucro por ação básico utilizando o número médio ponderado das ações ordinárias em circulação, durante o período correspondente ao resultado. O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se a média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações potenciais, conforme pronunciamento técnico CPC 41 - Resultado por Ação.

2.17 Classificação circulante versus não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado como circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando à sua troca, ou seja, utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.18 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Essas contas a pagar são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

No cálculo do valor presente das contas a pagar, a Companhia utilizou como referência as taxas livres de risco fornecida por fontes oficiais.

2.19 Arrendamentos

A Companhia avalia, 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.

Companhia como arrendatária

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece 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, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos. Os ativos de direito de uso também estão sujeitos à redução ao valor recuperável.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.19 Arrendamentos

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento.

Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir a 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 usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor:

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (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.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

2. Base de elaboração e principais práticas contábeis--Continuação

2.20 Novas normas e interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019

- CPC 06 (R2) - Arrendamentos

A Companhia possuía contratos de arrendamento ativos em exercícios anteriores de forma que foram gerados efeitos na escrituração contábil em 1º de janeiro de 2019 em decorrência da aplicação inicial do CPC 06 (R2). Também, durante o exercício de 2019 foram firmados contratos de arrendamentos que seguiriam as diretrizes do CPC06 (R2) – “Arrendamentos”, o que determinaria o reconhecimento, a partir da data da transição, do direito de uso do ativo arrendado e o passivo dos pagamentos futuros para todos os contratos de arrendamento mercantil ou operações com as mesmas características de um arrendamento, e que incluiria o direito de controlar e obter os benefícios sobre o uso de determinado ativo identificado (específico), a menos que sejam enquadrados por algum tipo de isenção.

Portanto a administração conclui que a adoção do CPC 06(R2) gera impactos em suas demonstrações financeiras. Os impactos estão demonstrados na nota explicativa de direito de uso (nota 16) e nota explicativa de arrendamentos mercantis (nota 20). Os valores estão apresentados nas notas explicativas referente a ativos de direito de uso e obrigações a pagar referente a direitos de uso. Os contratos e valores classificados dentro do CPC 06 (R2) são em sua totalidade referentes a contratos de locação de escritórios e instalações localizados na cidade de Cotia e a na cidade de São Paulo.

- ICPC 22 - Incerteza sobre o tratamento dos tributos sobre a renda

Esta interpretação, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração quando há incerteza sobre a aceitação dos tratamentos adotados pela autoridade fiscal, relacionados ao imposto de renda e contribuição social. A administração da Companhia avaliou a interpretação e não identificaram riscos significativos, decorrentes dos tratamentos fiscais utilizados pela Companhia, que possam gerar questionamentos ou não serem aceitos pelo Fisco. Assim, a administração que não há efeitos materiais a serem contabilizados decorrente da adoção desta interpretação.

2.21 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, o Grupo não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis:

- CPC 11 - Contratos de Seguro
- Alterações ao CPC 15 (R1): Definição de negócios
- Alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material

Não é esperado que essas alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Ativos e passivos sujeitos às estimativas e premissas incluem impostos diferidos ativos, provisão para perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros, provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis e mensuração do custo orçado dos projetos e de instrumentos financeiros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, estão apresentados abaixo:

a) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros*

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 vendas em ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

A Administração revisa anualmente e/ou quando ocorre algum evento específico o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas são lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

b) *Valor justo de instrumentos financeiros*

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido em mercado de ativos, o mesmo é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método do fluxo de caixa descontado.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas --Continuação

c) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. 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 advogados 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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa	-	3	-	3
Banco conta movimento	144	948	17.872	16.345
	144	951	17.872	16.348

5. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em ativos de renda fixa de baixo risco com remuneração entre 65% e 101% em 31 de dezembro de 2019 (95% e 105% em 31 de dezembro de 2018) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, podendo estar sujeitos a de mudança de valor, conforme tipo de ativo, e com possibilidade de resgate imediato.

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Certificados de Depósito Bancário - CDBs (a)	44.339	421	54.743	8.460
Fundos de investimentos (b)	-	45	8.657	51.001
Compromissada (c)	2.128	-	35.795	5.999
Outros	-	-	-	136
	46.467	466	99.195	65.596

- (a) As aplicações financeiras são mantidas em instituições financeiras e mensuradas pelo custo amortizado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. São mantidas em carteira de investimento, certificado de depósito bancário - CDB, com rentabilidade de juros indexados CDI e em 2019 que renderam 100% (95% a 105% em 2018).
- (b) Aplicação em fundos de investimentos realizados em bancos de primeira linha, com baixo grau de risco com uma remuneração anual entre 91% a 100% do CDI.
- (c) Aplicação realizada em banco de primeira linha na modalidade de renda fixa e mensuradas pelo seu valor justo com remuneração anual média entre 65% a 80% do CDI.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

6. Contas a receber

a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Clientes nacionais	1.606	1.526	192.485	212.517
Clientes exterior	47	82	47	2.854
Ajuste a valor presente (*)	-	-	(6.078)	(5.116)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(516)	(48)	(75.180)	(58.182)
	<u>1.137</u>	<u>1.560</u>	<u>111.274</u>	<u>152.073</u>

(*) Valor presente calculado com base na taxa cobrada pela Companhia de seus clientes.

b) Composição do saldo das contas a receber por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
A vencer	814	-	115.139	138.257
Vencidos:				
Até 30 dias	140	1.608	595	5.310
De 31 a 90 dias	75	-	696	7.526
De 91 a 180 dias	100	-	482	51.279
De 181 a 360 dias	163	-	17.601	5.224
Acima de 360 dias	361	-	58.019	7.775
	<u>1.653</u>	<u>1.608</u>	<u>192.532</u>	<u>215.371</u>

c) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(16)	(7.288)
Constituição	(32)	(50.894)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(48)	(58.182)
Constituição	(468)	(16.998)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(516)</u>	<u>(75.180)</u>

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Saldos e transações com partes relacionadas

Os saldos e as transações realizados entre a Companhia, sua controladora e outras partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<u>Contas a receber – não circulante</u>				
<u>Créditos com partes relacionadas</u>				
Bio Genesis Participações S.A (f)	61.336	54.907	74.661	54.907
Superbac ind. e com. fertilizantes S.A. (a)	63.371	65.168	-	16.244
Luiz Augusto Chacon de Freitas Filho (b)	5.778	5.055	5.778	5.055
Total	130.485	125.130	80.439	76.206
<u>Contas a pagar – não circulante</u>				
Beatriz Gonçalves Ribeiro (c)	19.547	22.047	19.547	22.047
Superbac ind. e com. fertilizantes S.A. (d)	-	1.319	-	-
Total	19.547	23.366	19.547	22.047
<u>Dividendos a pagar</u>				
Bio Genesis Participações S.A.	-	-	-	1.497
Total	-	-	-	1.497
<u>Vendas brutas de produtos</u>				
Superbac Ind. e Com. de Fertilizantes S.A.	8.905	18.472	-	-
MBR Shopping	-	-	966	1.314
Rio Araguay SRL	-	-	2.982	20.063
Total	8.905	18.472	3.948	21.377
<u>Compras de matéria prima</u>				
Bio Green Planet Inc.	145	-	145	-
Total	145	-	145	-
<u>Despesas financeiras e administrativas</u>				
SB Participações e acionistas - pessoa física (e)	-	-	364	75
Green science technology Serviços e Participações Ltda.	-	-	-	-
Total	-	-	364	75

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

7. Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se a venda de produtos para a controlada Superbac Fertilizantes, as quais são realizadas à preços, prazos e condições pactuadas entre as partes e notas de débito a receber por despesas compartilhadas entre as Companhias.
- (b) Refere-se a contrato de mútuo cedido em 5 de maio de 2018, no montante principal de R\$5.055, e com vencimento em 5 de maio de 2023, atualizado pelo CDI - Certificado de Depósito Interbancário com vencimento previsto para dezembro de 2023.
- (c) Contas a pagar referente à compra das ações da acionista minoritária da Superbac Fertilizantes, Beatriz Ribeiro em 2017, registrado ao valor justo. A obrigação será realizada mediante atingimento de metas de *performance* da Superbac Fertilizantes, atreladas ao volume de vendas a serem realizadas ao longo dos 5 anos subsequentes.
- (d) Em 2015, a SB Participações contraiu um mútuo junto a Fertilizantes no montante de R\$14.479. Em 1º de maio de 2015, a Superbac incorporou a dívida da SB Participações e, conseqüentemente, assumiu todas as obrigações. Este saldo será compensado com os dividendos futuros. O montante de R\$5.185 e R\$7.975 foram compensados nos exercícios de 2017 e 2016, respectivamente.
- (e) A controlada Superbac, contratou carta fiança com seus acionistas no montante de R\$364 em 2019 (R\$75 - 2018), concedida em garantia dos empréstimos captados com o BNDES. A remuneração, despesa financeira, sobre esta carta fiança é de 4% sobre o montante total das captações efetuadas.
- (f) Em março de 2017, a Bio Gênesis contratou um mútuo com a Superbac no montante de R\$29.460 corrigido à taxa de CDI, para recompra de 2.015.395 ações ordinárias nominativas do acionista minoritário Amilar Venture Partners II, que na data representava 19,63% do capital social da Bio Gênesis. Em abril de 2017, a Bio Gênesis contratou um mútuo junto a Superbac no montante de R\$8.000, corrigido à taxa do CDI para adquirir 1.225.000 de ações ordinárias nominativas da Superbac Fertilizantes, a atualização registrada na rubrica de receitas financeiras totaliza R\$1.474, ao longo do exercício de 2019.

Remuneração da Administração

Em 2019, a remuneração total dos diretores estatutários da Companhia, incluindo todas as modalidades de remuneração, foi de R\$6.848 (R\$7.373 em 2018), registrada na rubrica "Despesas gerais e administrativas" na demonstração do resultado.

8. Investimentos

A composição dos investimentos em controladas e coligadas apresentada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Bio-Green Planet Inc.	-	3.829	-	3.829
Theriot Capital Group Inc.	-	2.248	-	2.248
PP-KPL Administração de Bem Próprio SPE Ltda.	-	2.908	-	2.907
SARUP HE Participações Ltda.	4.190	-	4.190	-
Superbac Ind. e Com. Fertilizantes S.A..	89.053	102.028	-	-
Total	93.243	111.013	4.190	8.984

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

8. Investimentos--Continuação

- (a) As informações relevantes da controlada Superbac Indústria e Comércio de Fertilizantes S.A. são as seguintes:

Informações relevantes	Controlada	
	2019	2018
Participação total no capital	76,52%	76,52%
Patrimônio líquido	56.480	73.252
Mais valia de ativos e ágio (*)	59.933	60.075
Prejuízo do exercício	(16.771)	(27.796)
Equivalência patrimonial	(12.834)	(24.967)
Ativo circulante	235.095	312.691
Ativo não circulante	205.095	131.434
Passivo circulante	224.570	337.252
Passivo não circulante	159.140	28.789

(*) Refere-se a 100% da mais valia de ativo imobilizado no montante de R\$6.591 e marcas no montante de R\$53.484, registrados no momento da aquisição da participação societária na controlada Minorgan em 2015.

- (b) A movimentação dos investimentos, apresentados nas demonstrações financeiras individuais, é como segue:

Movimentação do investimento	
Saldo em 31 de dezembro de 2018	111.013
Equivalência patrimonial	(14.022)
Aquisição	10.757
Provisão Impairment – Sarup	(5.379)
Provisão Impairment – Theriot	(2.248)
Amortização mais valia	(142)
Baixa (Biogreen e PP-KPL)	(6.736)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>93.243</u>

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019

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

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Matéria-prima	1.671	3.107	13.279	20.426
Produtos em processo	105	209	1.025	2.488
Embalagens	163	252	1.511	1.659
Produto acabado	1.008	11	3.809	11
Material de consumo	92	218	2.535	1.388
Adiantamentos a fornecedores	-	-	5.258	8.880
Total	3.039	3.797	27.417	34.852

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
PIS e COFINS (a)	382	323	21.555	7.801
IRPJ e CSLL	8.223	1.221	21.146	12.526
IRRF sobre aplicação financeira	3.206	3.047	4.093	3.142
ICMS (b)	184	187	805	838
Outros impostos a recuperar	90	-	90	-
Total	12.085	4.778	47.689	24.307

(a) Os créditos de PIS e COFINS são gerados na compra de insumos, maquinários e na operação de prestação de serviços de transportes e podem ser compensados com impostos e contribuições federais.

(b) O saldo em 31 de dezembro de 2019 é oriundo das aquisições de matérias-primas e insumos, os quais não foram compensados em sua totalidade com o ICMS gerado em suas vendas de mercadorias no mercado nacional.

11. Propriedade para investimento

	Consolidado	
	2019	2018
Outros	40	866
Imóveis	1.023	1.110
	1.063	1.976

Os ativos descritos acima encontram-se como propriedades para investimentos e disponíveis a venda e/ou aluguel dos mesmos. O valor justo, menos as despesas de venda do negócio, são superiores aos valores contábeis dos ativos relacionados. Não existem passivos associados aos ativos mantidos para venda. Dessa forma, nenhuma perda por redução ao valor recuperável foi reconhecida na reclassificação dos ativos e passivos como mantidos para venda em 31 de dezembro de 2019.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

12. Imobilizado

	CONTROLADORA							CONSOLIDADO					
	Taxas anuais	2018		2019			Líquido	2018		2019			Líquido
		Líquido	Aquisição	Baixas	Depre	Transf		Líquido	Aquisição	Baixas	Transf.	Depre	
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	3.051	1.750	-	-	-	4.801
Edifícios	4%	-	-	-	-	-	-	4.581	-	-	56.919	(186)	61.314
Benfeitorias em Imóveis													
Terceiros	4%	763	3.083	(361)	-	(201)	3.284	763	3.083	(361)	-	(201)	3.284
Máquinas e equip.	12%	1.755	63	(170)	-	(215)	1.433	21.746	15.681	(220)	5.333	(3.043)	39.497
Veículos	20%	1.142	-	(177)	-	(228)	737	2.479	505	(304)	-	(498)	2.182
Móveis e utensílios	12%	407	1.286	(29)	-	(102)	1.562	1.095	1.446	(42)	-	(191)	2.308
Instalações	10%	289	-	-	-	(29)	260	1.292	992	-	-	(136)	2.148
Ferramentas	15%	-	-	-	-	-	-	59	-	(2)	-	(9)	48
Equip. de informática	30%	555	361	(8)	-	(218)	690	1.369	680	(12)	-	(506)	1.531
Equip. de comunicação	10%	134	-	-	-	(13)	121	134	-	-	-	(13)	121
(-) Mais valia de imobi.	-	(142)	-	-	-	-	(142)	6.449	-	-	-	(142)	6.307
Adiantamento a fornec.	-	-	362	-	-	-	362	-	6.510	(6.148)	-	-	362
Máqs e equiptos arrend	-	-	-	-	-	-	-	-	4.196	-	-	-	4.196
Imobilizado em andam.	-	190	10.118	(528)	-	-	9.780	66.903	32.466	(528)	(62.252)	-	36.589
Outros	-	-	-	-	-	-	-	5	8.925	(2.348)	-	-	6.582
Total		5.093	15.273	(1.273)	-	(1.006)	18.087	109.926	76.234	(9.965)	-	(4.925)	171.270

Resumo da movimentação do imobilizado

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	3.319	73.426
Adições	3.305	53.129
Baixas	(739)	(12.141)
Depreciação	(793)	(4.489)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	5.093	109.926
Adições	15.273	76.234
Baixas	(1.273)	(9.965)
Depreciação	(1.006)	(4.925)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.087	171.270

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. A Companhia e suas controladas fazem anualmente manutenção preventiva sendo seus ativos e unidades geradoras de caixa mantidos com valor de uso, já que é o maior em relação ao valor de venda.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia e suas controladas possuem bens do imobilizado dado em garantia para operações financeiras. Os itens são compostos pelas instalações das unidades Fabrica 1, Fabrica 2 e CPBAC, e Fazenda Experimental, todos pertencentes a Superbac Fertilizantes.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

13. Intangível

	Taxas anuais	CONTROLADORA					CONSOLIDADO				
		2018		2019			2018		2019		
		Líquido	Aquisição	Baixas	Amortização	Líquido	Líquido	Aquisição	Baixas	Amortização	Líquido
Goodwill (a)	-	787-	-	-	-	787	53.484	-	-	-	53.484
Acordo de não Competitividade (b)	-	2.007	-	-	(595)	1.412	2.007	-	-	(595)	1.412
Pesquisa e Desenvolvimento	-	-	-	-	-	-	-	6.517	(1.180)	-	5.337
Software	32%	1.471	700	(31)	(138)	2.002	1.471	700	(31)	(138)	2.002
Total		4.265	700	(31)	(733)	4.201	56.962	7.217	(1.211)	(733)	62.235

(a) Referem-se à marca "Minorgan". Atualmente, a marca é utilizada pela controlada Minorgan, adquirida em 2015 pela controladora da Companhia. Essa marca tem vida útil indefinida.

(b) Com a venda das ações do acionista minoritária da Minorgan, Beatriz Ribeiro, foi assinado um acordo de não competitividade por cinco anos pela remuneração adicional ao contrato de compra e venda das ações no montante de R\$3.000 (R\$2.007 líquido de amortização), o qual será amortizado ao longo do período de cinco anos.

Resumo da Movimentação do Intangível

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	4.153	59.831
Adições	920	920
Baixas	-	(2.981)
Amortização	(808)	(808)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	4.265	56.962
Adições	700	7.217
Baixas	(31)	(1.211)
Amortização	(733)	(733)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.201	62.235

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

14. Direito de uso

A Companhia possui operações de arrendamento de ativos como: imóveis.

O prazo médio dos contratos de locação de imóveis é de 3 anos, porém, eles podem incluir opções de prorrogação.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contém uma ampla gama de termos e condições, não contendo cláusulas restritivas e os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

A alocação da depreciação do ativo de direito de uso é realizada de forma sistemática e linear, baseada no período do contrato. A vida útil será reavaliada periodicamente de forma a capturar alterações nas intenções de continuidade do arrendamento seja por questões estratégicas ou por intenção do locador.

Considerando que tanto o locador quanto o locatário têm o direito de cancelar o contrato a qualquer momento, mediante a ressarcimentos previstos em contrato, o entendimento da Sociedade é que esses contratos devem ser tratados como arrendamento mercantil, registrando a despesa no resultado do exercício ao longo do prazo do arrendamento.

A movimentação do direito de uso está demonstrada a seguir:

	Vida útil Anos	Adição Inicial	Adição	Baixa	Saldo em 31/12/2019
Direito de uso – imóveis	3	3.940	-	-	3.940
Amortização Direito de Uso		-	(1.331)	-	(1.331)
Total		3.940	(1.331)	-	2.609

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

15. Fornecedores

O saldo de R\$43.723 (R\$46.409 em 2018) refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios e corresponde a 77 dias de prazo médio de pagamento.

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fornecedores nacionais	1.542	2.954	33.375	35.772
Fornecedores estrangeiros	5	894	10.348	10.637
	<u>1.547</u>	<u>3.848</u>	<u>43.723</u>	<u>46.409</u>

16. Empréstimos e financiamentos

	Taxa de Juros	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Debenture (a)	8,37%	-	-	78.751	129.279
Capital de giro (b)	7,65% a 15,11%	339	-	141.164	48.727
Finame (c)	5,50% a 22,85%	-	-	1.781	2.672
Leasing	14,98% a 15,16%	93	742	4.535	903
BNDES (d)	7,00% a 7,72% %	-	-	14.223	15.582
Empréstimos internacionais (e)	2,71% a 8,95%	-	-	24.714	17.205
Duplicatas descontadas		-	-	-	-
Outros		(9)	-	(3.087)	237
Total		<u>423</u>	<u>742</u>	<u>262.081</u>	<u>214.605</u>
Circulante		275	742	166.086	185.816
Não circulante		148	-	95.995	28.789

(a) Debênture

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras na modalidade debênture têm encargos financeiros variados, o que depende do risco da Superbac Fertilizantes no momento da contratação, alinhado com o cenário econômico brasileiro.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 6 de fevereiro de 2018, a Superbac Fertilizantes realizou a 1º (primeira) Emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, em série única, com prazo de vencimento em 20 de maio de 2020 no valor total de R\$50.000, e remuneração de CDI + 5%. Os recursos obtidos pela emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados ao fomento das atividades de fornecimento de fertilizantes e/ou defensivos agrícolas para produtores do agronegócio. Emissão quitada em fevereiro de 2019

Em 15 de outubro de 2018, a Superbac Fertilizantes realizou a 2º (segunda) Emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória e adicional real, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, sob o regime de garantia firme de colocação, com prazo de vencimento em 15 de junho de 2023 no valor total de R\$100.000, e remuneração de CDI + 3,8%. Os recursos obtidos pela emissora por meio da integralização das Debêntures serão destinados a liquidação antecipada de instrumentos financeiros de capital de giro, bem como a gestão ordinária dos negócios da emissora.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Debêntures	21.751	21.500	21.500	14.000	-	78.751

(b) Capital de giro

Os empréstimos obtidos das instituições financeiras nas diversas modalidades de capital de giro possuem encargos financeiros variados, o que depende do risco da Companhia no momento da contratação, alinhado com o cenário econômico brasileiro. Tendo como objetivo suprir as necessidades do fluxo de caixa operacional da Companhia em virtude da sazonalidade do mercado de agronegócio.

A Companhia CCE (Cédula de Crédito à Exportação) no valor de R\$13.117, e CDC (Crédito direito ao consumidor-veículos) no valor de R\$1.330 CCB (cédula de crédito bancário) no valor de R\$112.499 sendo condições conforme definidas nos contratos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Capital de Giro	117.075	20.532	3.477	80	-	141.164

(c) FINAME

Os empréstimos obtidos por meio do Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais - FINAME possuem encargos financeiros equivalentes a taxas prefixadas e a Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP somados a um "spread" fixo.

O prazo médio de amortização dos contratos nessa modalidade é de 19 meses, sendo os juros pagos mensalmente e demais condições conforme definidas nos contratos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	Total
FINAME	1.176	321	283	-	1.781

(d) Projeto Inova Agro - BNDES

Os empréstimos obtidos junto ao BNDES com objetivo de (i) financiar o projeto para "Construção do centro de pesquisa em biotecnologia para o agronegócio e fazenda-modelo para testes de eficácia agrônômica" dos produtos desenvolvidos pela Companhia em sua fábrica em Mandaguari - PR, e (ii) a aquisição de máquinas e equipamentos.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
BNDES	3.088	2.529	2.791	2.791	2.791	232	14.223

(e) Empréstimos e Financiamentos Internacionais

O empréstimo obtido das instituições financeiras na modalidade de Finimp, no valor de R\$ 9.458, tem por objetivo o financiamento das mercadorias adquiridas através de fornecedores internacionais, otimizando o fluxo de caixa operacional da Companhia.

O prazo médio de amortização dos contratos nessa modalidade é de 6 meses, sendo condições de amortização e juros conforme definidos nos contratos.

O cronograma de pagamentos das parcelas a vencer está demonstrado a seguir:

	2019	Total
Empréstimos e Financiamentos internacionais	24.714	24.714

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é conforme apresentada abaixo:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2017	321	141.664
Captações	540	196.242
Juros incorridos	27	23.737
Amortização principal	(114)	(127.583)
Pagamento de juros	(32)	(19.455)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	742	214.605
Captações	-	199.984
Juros incorridos	92	24.440
Amortização principal	(336)	(133.284)
Pagamento de juros	(66)	(40.219)
Outros	(9)	(3.445)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	423	262.081

Garantias

As garantias fornecidas para os empréstimos e financiamentos são compostas de aval, alienação fiduciária dos bens financiados, hipotecas, notas promissórias, aplicações financeiras e cessão fiduciária de recebíveis, sendo a garantia em recebíveis no montante de R\$97.784 (R\$45.716 em 2018).

Cláusulas contratuais restritivas ("covenants")

Em 31 de dezembro de 2019, os contratos de financiamento classificados como debentures (item (a)) estavam sujeitos a cláusulas restritivas ("covenants") financeiras.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Cláusulas contratuais restritivas (“covenants”)--Continuação

A controlada da Companhia obteve a autorização (waiver) para o não atendimento das obrigações contratuais constantes nas cláusulas de restrição financeira (“covenants”) da segunda emissão, que foi concedido através de ata registrada em 21 de novembro 2019.

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
IRPJ e CSLL a pagar	-	-	-	178
ICMS a pagar	-	84	413	699
IRRF a pagar	26	18	40	46
IOF a pagar	746	746	1.796	1.796
Outras obrigações tributárias	1.877	2.369	2.001	2.576
	2.649	3.217	4.250	5.295

18. Arrendamentos

Os passivos de arrendamento mercantil foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes, descontados por meio da taxa de empréstimo incremental de aproximadamente 5%, variando de acordo com o prazo de cada contrato, e estão compostos conforme segue.

Em 31 de dezembro de 2019, a movimentação dos passivos de arrendamento mercantil são:

	Saldo em 31/12/2018	Adição inicial	Adições	Apropriação de juros	Amortização do Principal	Saldo em 31/12/2019
Imóveis	-	3.940		141	(1.418)	2.663
Total	-	3.940		141	(1.418)	2.663

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

18. Arrendamentos--Continuação

Tabela a seguir apresenta uma análise de vencimento dos arrendamentos, demonstrando os pagamentos que serão feitos após a data base. De acordo com o CPC 06(R1)/IAS 17:

	<u>31/12/2019</u>
Até 1 ano	1.361
Mais de um ano e menos de cinco anos	<u>1.421</u>
	<u>2.782</u>
Valor presente dos pagamentos mínimos	<u><u>2.663</u></u>
Circulante	1.303
Não circulante	1.360

Os vencimentos das parcelas do passivo não circulante, em 31 de dezembro de 2019, estão demonstrados abaixo:

2021	1.360
-------------	-------

19. Provisão para contingências

Controladora:

Em 31 de dezembro de 2019 a controladora constitui saldo de provisão para riscos de processos cíveis ou trabalhistas, no montante total de R\$ 1.148.

Essa constituição é composta de causas trabalhistas. Referente a cinco processos envolvendo reclamações diversas como cobrança de horas extras, vínculos empregatícios, bônus, férias a pagar, entre outras questões trabalhistas.

No exercício encerrado em 31.12.2019, a entidade é parte passiva em dois processos judiciais cíveis referentes a cobrança de créditos sobre eventuais serviços que teriam sido prestados contra entidade. O risco de perda financeira desses dois processos é classificado como possível no montante de R\$ 732.

Consolidado:

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia constitui saldo de provisão para riscos de processos cíveis ou trabalhistas, no montante total de R\$ 2.724

Essa constituição é composta de R\$350 referente a causas cíveis e R\$ 2.374 referente a causas trabalhistas.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

19. Provisão para contingências --Continuação

Em 31.12.2019 a entidade é parte passiva de nove causas cíveis com risco de perda possível que alcança R\$ 24.021 cuja principais causas são as seguintes:

- ii. Embargo de terceiros requerendo a suspensão parcial dos efeitos da ordem de arresto de sacas de soja, risco de perda possível calculado em 31.12.2019 no valor estimado de R\$ 16.200.
- iii. Autos de infração ambiental referente a atividades de sem autorização ou atividades consideradas poluidoras pela autoridade ambiental. Risco possível de perda calculado em 31.12.2019 no valor estimado de R\$ 3.843.
- iv. Demais processos referentes a questionamentos comerciais na venda de fertilizantes que se somam em R\$ 3.246, classificados como risco possível de perda em 31.12.2019.

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Durante o exercício de 2018 e 2019 ocorreram alterações na estrutura societária da Companhia conforme apresentado a seguir:

- Em abril de 2018 a Bio Tec Participações S.A. transferiu a título de dação em pagamento 64.207 ações ordinárias nominativas da Superbac para a Bio Serviços S.A.
- Em maio de 2018 a Bio Serviços S.A. transferiu 64.207 ações ordinárias nominativas da Super Bac para Francisco Gonçalves Gomes.
- Durante o ano de 2018, Luiz Augusto Chacon de Freitas Filho e Fabrício Gonçalves Drumond exerceram suas opções de compra de ações, ambas emitidas e aprovadas no conselho de administração em abril do mesmo ano, adquirindo da tesouraria da Companhia 164.764 e 267.740 ações ordinárias nominativas, respectivamente, representando 0,04% e 0,07% do capital social da Super Bac. Ainda em novembro de 2018 Fabrício Gonçalves Drumond adquiriu 64.207 ações ordinárias nominativas da Companhia do acionista Francisco Gonçalves Gomes.

O capital social em 31 de dezembro de 2019 é de R\$352.117 (R\$259.617 em 2018), representado por (44.579.715) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo 40.805.221 ações ordinárias e 3.774.494 ações preferenciais.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019

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

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 09 de agosto de 2019, a companhia emitiu 3.774.494 novas ações preferencias, normativas, sem valor nominal e sem direito a voto, porém com prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, pelo preço de emissão de R\$24,5066, que resultou no aumento de capital da companhia no valor de R\$ 92.500.000,00, passando de R\$ 259.686.880,41 aos atuais R\$ 352.186.880,41. Todas as ações preferenciais foram subscritas por Orjen Investments PTE Ltd., que passa a ser acionista da companhia com 8,47% do total de ações/capital da companhia. A ações estão distribuídas conforme segue:

Acionistas	2019		2018	
	Ações	%	Ações	%
Bio-Gênesis Participações S.A	19.284.334	43,26	19.284.334	47,26
Sommerville Investments B.V	14.881.554	33,38	14.881.554	36,47
Orjen Investments PTE Ltd.	3.774.494	8,47	-	-
Bio-Tec Participações S.A	2.196.319	4,93	2.196.319	5,38
Sb Participações S.A	971.146	2,18	971.146	2,38
Fourbac Participações S.A	930.900	2,09	930.900	2,28
Daniel Citron	503.140	1,13	503.140	1,23
Ações em tesouraria	486.849	1,09	486.849	1,19
André Jafferian	473.609	1,06	473.609	1,16
Fabrcio Gonçalves Drumond	331.947	0,74	331.947	0,81
Ajneto Participações Ltda	320.154	0,72	320.154	0,78
Luiz Augusto Chacon de Freitas Filho	319.801	0,72	319.801	0,78
Renato Ochman	105.468	0,24	105.468	0,26
Total	44.579.715		40.805.221	100,00

b) Reserva legal

Conforme a Lei das Sociedades por Ações, a Companhia apropria 5% de seu lucro líquido anual para reserva legal, até que essa atinja 20% do valor do capital social. Essa reserva pode ser usada para aumento de capital ou absorção de perdas, porém não pode ser usada para distribuição de dividendos.

c) Reserva de capital

Reserva de ágio na emissão de ações

Refere-se à constituição de reserva de capital decorrente de valores adicionais acima do valor patrimonial da ação, recebidos em aporte de capital reduzido de ágio na aquisição de ações da controlada Superbac Fertilizantes.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

20. Patrimônio líquido

d) Dividendos

Conforme estatuto social da Companhia, aos acionistas é assegurado a destinação de dividendos mínimos anuais em fator referencial de 25% do lucro líquido, calculados nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

e) Ações em tesouraria

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, a Companhia efetuou a recompra de ações de certos acionistas no montante de R\$10.114 as quais irá manter em tesouraria.

21. Receita Operacional Líquida

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Vendas brutas de produtos no mercado nacional	15.203	26.684	309.077	358.802
Vendas brutas de produtos no exterior	43	-	3.025	22.895
Prestação de serviços	1.765	-	1.765	28
Ajuste a valor presente	-	-	(6.078)	(15.640)
Impostos incidentes sobre vendas	(3.273)	(4.479)	(14.844)	(17.670)
Devoluções	(331)	-	(7.026)	-
Total	13.407	22.205	285.919	348.415

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

22. Demonstração dos custos e das despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Mercadorias	(6.681)	(6.975)	(157.585)	(212.244)
Despesa com pessoal	(9.967)	(18.994)	(42.861)	(46.127)
Despesa com serviços de terceiros	(6.769)	(13.366)	(39.910)	(29.710)
Despesa com comissão	(805)	(179)	(2.550)	(12.840)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(1.148)	-	(2.724)	-
Despesas com material de uso e consumo, energia elétrica, viagens e estadias	(1.977)	(506)	(10.842)	(4.914)
Despesa com veículos	(86)	(1.389)	(806)	(2.413)
Despesa com fretes	(131)	(449)	(13.480)	(8.531)
Depreciação e amortização	(3.070)	(1.601)	(6.989)	(5.297)
Despesa com manutenção	(2.350)	(2.565)	(11.084)	(12.511)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(468)	(32)	(16.998)	(50.894)
Outras despesas	(413)	4.147	4.270	(8.517)
Stock Options	-	(6.294)	-	(6.294)
Total	(33.865)	(48.203)	(301.559)	(400.292)
Classificados como:				
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(10.880)	(8.101)	(208.562)	(247.814)
Despesas Com vendas	(7.979)	(4.018)	(46.256)	(70.965)
Despesas Gerais e administrativas	(15.230)	(37.294)	(47.644)	(83.388)
Outras (despesas) receitas, líquidas	224	1.210	903	1.875
Total	(33.865)	(48.203)	(301.559)	(400.292)

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<u>Receitas financeiras</u>				
Rendimentos de aplicação financeira e juros	1.325	1.350	4.211	4.359
Ajuste a valor presente (receita financeira)	-	-	-	9.123
Juros recebidos	2.612	-	4.583	-
Outras receitas financeiras	-	31	1.270	1.417
Total	3.937	1.381	10.064	14.899
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(92)	(106)	(24.400)	(23.742)
Juros e Multas sobre atraso	(26)	(32)	(1.139)	(6.651)
Juros passivos	(162)	-	(162)	(3.878)
Juros passivos (IFRS 16)	(141)	-	(141)	-
Juros sobre desconto de duplicatas	-	-	-	-
Remuneração com fiadores (nota explicativa nº 10)	-	-	(364)	(75)
Ajuste a valor presente (despesa financeira)	-	-	-	(223)
Despesas Bancárias	(56)	(973)	(5.514)	(4.710)
Imposto sobre Operações Financeiras – IOF	(13)	-	(840)	-
Descontos concedidos	(63)	-	(653)	-
Derivativos (perda)	-	-	(598)	-
Outras despesas financeiras	(94)	-	(764)	-
Total	(647)	(1.111)	(34.575)	(39.279)
<u>Variação cambial</u>				
Ativa	117	120	4.123	4.348
Passiva	(64)	(325)	(7.672)	(4.482)
Variação cambial, líquida	53	(205)	(3.549)	(134)
Total do resultado financeiro	3.343	65	(28.060)	(24.514)

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

24. Imposto de renda e contribuição social

a) Diferidos

As diferenças não dedutíveis ou tributáveis temporariamente na apuração do lucro tributável são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
<u>Ativo</u>				
Provisão para comissões a pagar	-	-		5.816
Ajuste a valor presente	-	-	6.078	5.377
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	516	-	75.180	58.134
Provisão contábeis	1.586	-	3.668	4.394
Provisão impairment investimento	7.627	-	7.627	-
Provisão para contingências	1.148	-	2.724	-
Total	10.877	-	95.277	73.721
Base líquido dos impostos	10.877	-	95.277	73.721
Alíquota vigente	34%	-	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.698	-	32.394	25.065

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

24 Imposto de renda e contribuição social—Continuação

b) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real em 2019 e 2018.

A seguir está apresentada a reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(31.137)	(50.900)	(44.888)	(76.391)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	10.587	17.306	15.262	25.973
Efeito das adições e exclusões permanentes no cálculo dos tributos:				
Equivalência patrimonial	(14.022)	(8.489)	(1.188)	-
Despesa de opção de ações	-	(2.140)	-	(2.140)
Crédito de imposto de renda não constituído	-	(6.677)	-	(6.677)
Outras diferenças permanentes	8.214	-	518	675
Despesa de imposto de renda e contribuição social	4.779	-	14.592	17.831
Correntes	1.081	-	7.263	(7.234)
Diferidos	3.698	-	7.329	25.065
Total	4.779	-	14.592	17.831

25. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras circulante e não circulante, contas a receber de clientes e fornecedores, empréstimos e financiamentos.

A Companhia executa operações financeiras exclusivamente para fins de proteção a exposição de variáveis financeiras, sendo a gestão destes instrumentos efetuados através de Políticas e controles internos.

A Companhia e suas controladas mantém operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela administração. Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

As metodologias utilizadas pela Companhia para a divulgação do valor justo foram as seguintes:

A Companhia aplica CPC 40/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1);
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2);
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Na data das demonstrações financeiras, o saldo desses ativos e passivos financeiros é classificado como segue

As metodologias utilizadas pela Companhia para a divulgação do valor justo foram as seguintes:

	2019 Valor contábil	2019 Valor justo	2018 Valor contábil	2018 Valor justo	Classificação categoria
Empréstimos e recebíveis:					
Caixa e equivalentes de caixa	17.872	17.872	16.348	16.348	Custo amortizado
Aplicações financeiras	99.195	99.195	65.596	65.596	Valor justo por meio de resultado
Contas a receber de clientes	111.274	111.274	152.073	152.073	Custo amortizado
Contas a receber de partes relacionadas	80.439	80.439	76.206	76.206	Custo amortizado
Total	308.780	308.780	310.223	310.223	
Outros passivos financeiros:					
Fornecedores	43.723	43.723	46.409	46.409	Custo amortizado
Cessão de fornecedores	-	-	10.046	10.046	Custo amortizado
Contas a pagar a partes relacionadas	19.547	19.547	22.047	22.047	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos	262.081	262.081	214.605	214.605	Custo amortizado
Outras contas a pagar	2.964	2.964	11.461	11.461	Custo amortizado
Total	328.315	328.315	304.568	304.568	

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Risco de crédito

A Companhia realiza a gestão do risco de crédito referente ao contas a receber através do contínuo acompanhamento dos vencimentos e prazos de financiamento das vendas, amparado por Política de Crédito e controles internos.

Quanto ao risco de crédito associado a aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências independentes de classificação e com remuneração em títulos de renda fixa de baixo risco.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos por meio de ferramentas internas de controle como Políticas, Comitês, nível de endividamento, definição de gastos e novas captações de recursos.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Risco da taxa de juros

<u>Instrumento de taxa variável</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.872	16.348
Aplicação financeira	99.195	65.596
Crédito com Partes Relacionadas	80.439	76.206
Empréstimos	(262.081)	(214.605)
Total	<u>(64.575)</u>	<u>(56.455)</u>

Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) da Companhia é remunerado pela CDI de 65% a 101%.

Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio e seu impacto, as quais são unicamente denominadas em dólares norte-americanos (US\$).

A exposição cambial indexada ao dólar norte-americano (US\$) é demonstrada a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fornecedores estrangeiros	10.348	10.637
Empréstimos e financiamentos	24.714	17.205
Exposição líquida	<u>35.062</u>	<u>27.842</u>

Análise de sensibilidade

A Companhia possui aplicações financeiras e passivos financeiros indexadas à variação da taxa CDI. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia apresentava ativos financeiros no valor de R\$117.068 e passivos financeiros no montante de R\$265.475.

Análise de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

<u>Operação</u>	<u>2019</u>	<u>Cenário I Alta 50%</u>	<u>Cenário II Alta 25%</u>
Caixa e Aplicações Financeiras	99.196	2.090	1.045

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

25. Instrumentos financeiros--Continuação

Análise dos passivos financeiros

Indexador	2019	Cenário I	Cenário II
		50%	25%
Pre/Selic/CDI	238.440	5.057	2.478
TJLP	1.581	42	23
Dólar	24.714	12.357	6.179
Total	264.736	17.427	8.680

Operações com instrumentos financeiros derivativos

As operações de derivativos têm a finalidade de proteger a Companhia da exposição à moeda estrangeira. A Companhia não possui ou emite instrumentos de derivativos para fins especulativos.

Operação	Passivo	Ativo	Contraparte	Nocional (USD)	MtM
SWAP	BRL	USD	Banco Bradesco	3.700	(115)
Total				3.700	(115)

26. Lucro líquido por ação (básico e diluído)

	2019	2018
Prejuízo do exercício	(30.296)	(58.560)
Quantidade de ações	44.579.715	40.805.221
Prejuízo por ação (básico e diluído) - R\$	(0,68)	(1,44)

27. Compromissos

A Companhia não possui compromissos contratuais com fornecedores e instituições financeiras para os próximos anos, relacionados à administração, operação e manutenção para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Superbac Biotechnology Solutions S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

28. Seguros

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía seguros para bens do ativo imobilizado e estoques cuja cobertura era no montante de R\$90.900 (R\$52.253 em 2018) e para responsabilidade civil de seus diretores estatutários, na modalidade "Directors & Officers - D&O", cujo valor de cobertura era no montante de R\$40.000 (R\$40.000 em 2018).

29. Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o Coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar alguns impactos relevantes nos valores reconhecidas nas demonstrações financeiras das companhias.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da entidade, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, não foi observado mudança relevantes no mix e nos volumes dos produtos vendidos e também nenhum comprometimento material das receitas e margens. A entidade não observa aumento no risco de crédito de seus clientes nesse momento, bem como mantém os recursos financeiros aplicados em instituições de primeira linha. Além disso, nenhuma mudança relevante na estrutura financeira e operacional foi efetuada em decorrência desse assunto.