

CIA MANUFATURA DE TECIDOS DE ALGODÃO CNPJ: 19.525.260/0001-09

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO Exercícios findos em 31 de dezembro, em milhares de reais

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO:

Senhores acionistas,
Em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas, as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020: **Desempenho de Vendas:** A Receita Operacional Bruta alcançou o valor de R\$ 62,9 milhões, representada exclusivamente por vendas no mercado

interno. **Receita Operacional Líquida:** A Receita Operacional Líquida alcançou R\$ 52,5 milhões, representando 83,5% da Receita Operacional Bruta. **Custo dos Produtos Vendidos :** O custo dos produtos vendidos em 2020 alcançou R\$ 33 milhões. **Despesas Operacionais:** As despesas operacionais-despesas com vendas, gerais e administrativas - no montante de R\$ 21,2 milhões, representaram 33,81% da receita operacional líquida.

BALANÇO PATRIMONIAL AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020					
Em milhares de reais					
Ativo	2020	2019	Passivo e Patrimônio Líquido	2020	2019
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	673	532	Emprestimos	7.331	7.571
Contas a receber	15.951	17.559	Fornecedores	6.228	8.100
Adiantamento a fornecedores	39	1.625	Parcelamentos	2.442	1.490
Impostos a recuperar	1.790	1.405	Adiantamento de clientes	839	711
Estoque	22.608	24.528	Obrigações trabalhistas	1.982	2.015
Outros créditos	1.095	1.135	Obrigações tributárias	158	353
	42.156	46.784		18.980	20.240
Não Circulante			Não Circulante		
Depósitos judiciais	285	263	Obrigações trabalhistas	-	-
Partes relacionadas	3.037	3.018	Parcelamentos	11.982	3.429
Investimentos	61	62	Provisão para demandas judiciais	105.646	116.982
Imobilizado	9.095	9.962	Partes relacionadas	365	365
Intangível	31.526	31.430	AFAC	225	225
	44.004	44.735		118.218	121.001
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.471	11.471
			Reserva de avaliação	42.539	42.539
			Reserva de capital	1	1
			Prejuízos acumulados	-105.049	-103.733
				-51.038	-49.722
Total do Ativo	86.160	91.519	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	86.160	91.519

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM MILHARES DE REAIS					
MUTAÇÕES	CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS/ PREJUÍZOS/ PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Saldo do P.L. em 31/12/2014	11.471	1	42.539	9	-98.342
Lucro Líquido do Exercício					-797
Saldo do P.L. em 31/12/2015	11.471	1	42.539	9	-99.139
Lucro Líquido do Exercício					-799
Saldo do P.L. em 31/12/2016	11.471	1	42.539	9	-99.938
Lucro Líquido do Exercício					-863
Saldo do P.L. em 31/12/2017	11.471	1	42.539	9	-100.801
Lucro Líquido do Exercício					-1.033
Saldo do P.L. em 31/12/2018	11.471	1	42.539	9	-101.834
Lucro Líquido do Exercício					-1.767
Ajustes de Exercícios Anteriores					-141
Saldo do P.L. em 31/12/2019	11.471	1	42.539	9	-103.733
Lucro Líquido do Exercício					-1.316
Saldo do P.L. em 31/12/2020	11.471	1	42.539	9	-105.049

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

1. Contexto Operacional: A Companhia iniciou suas atividades em 1943. É uma sociedade por ações de capital fechado. Possui como objeto social a tecelagem de fios de algodão e a fabricação de produtos de higiene pessoal e beleza. Reconhecida pela qualidade dos produtos, a marca "Apolo" tem como principal objetivo atender às necessidades de seus clientes e consumidores, oferecendo cuidados pessoais para cada fase da vida. Possui produtos para a área de estética, dental, higiene e beleza, desde o nascimento até a terceira idade. A sede da Companhia está localizada no município de Cataguases, Minas Gerais. **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis:** As demonstrações financeiras da Companhia, inclusive as notas explicativas, estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicadas de outra forma. **3. Resumo das principais práticas contábeis:** **3.1 Caixa e equivalentes de caixa:** Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis e considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. **3.2 Contas a receber:** As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia. As contas a receber não são registradas a valor presente, considerando que a Companhia avaliou que eventuais ajustes não seriam materiais em relação às demonstrações financeiras como um todo. **3.3 Imobilizado:** O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico de aquisição, fabricação ou construção. Da mesma forma, quando se realiza uma reposição significativa, seu custo é reconhecido no valor contábil do equipamento como reposição, desde que satisfeitos os critérios de reconhecimento. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado conforme incorridos. O reconhecimento dos itens do imobilizado, e de suas eventuais partes significativas, reconhecidos inicialmente são baixados quando de sua alienação ou quando não há expectativa de benefícios econômicos futuros derivados de seu uso ou alienação. Os eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa do ativo (calculados como a diferença entre os resultados líquidos da alienação e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado quando da baixa do reconhecimento do ativo. **3.4 Impostos:** Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. O imposto de renda e a contribuição social corrente relativos aos itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado. **3.5 Outros ativos e passivos:** Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu

custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes. **3.6 Estimativas contábeis:** A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Companhia use de julgamentos na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de diferenças inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente. **(a) Provisões para contingências** - A avaliação da probabilidade de perda inclui: (i) a avaliação das evidências disponíveis, (ii) a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, (iii) as decisões mais recentes nos tribunais e (iv) sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. **(b) Provisões para créditos de liquidação duvidosa** - Análise da necessidade de provisionar os valores vencidos que não há expectativa de recebimento. **3.7 Apuração do resultado:** O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. A receita é reconhecida na extensão em que for provável que os benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e sua mensuração possa ser feita de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. Nos exercícios de 2019 e 2018 a Companhia auferiu

7. Imobilizado						
Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/19	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Deprec	Saldo Líquido 31/12/20
Obras de Arte	0%	5	-	-	-	5
Terrenos	0%	1.182	-	-	-	1.182
Imóveis	4%	574	-	-	-195	379
Estação de Tratamento	4%	51	-	-	-14	37
Caixa d'água	4%	9	-	-	-3	6
Depósito soda	4%	1	-	-	-1	0
Máquinas e Instalações	20%	2.124	153	-996	-3	1.278
Móveis e Utensílios	20%	246	196	-4	0	438
Reavaliação – Ativo		5.770	-	-	-	5.770
		9.962	349	-1000	-216	9095

8. Intangível						
Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Amort	(+/-) Transf
Licenças Software	20%	25	102	-	-7	-
Marcas e patentes	0%	79	-	-	-	-
Direitos de uso	0%	16	-	-	-	-
Reavaliação – Marcas e Patentes	0%	31.310	-	-	-	-
		31.430				31.525

9. Capital social
O capital social em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 11.471.000,00, representado por 24.640.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

Luiz Carlos Ferraz Júnior - Contador CRC-MG 82.533

Rodrigo Lanna Neto - Diretor Comercial

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO		2020	2019
Exercícios findos em 31 de dezembro, em milhares de reais			
Receita líquida de vendas		52.570	49.369
Custo		-33.289	-33.063
Lucro bruto		19.281	16.306
(Despesas) receitas operacionais			
Gerais e administrativas		-5844	-4.715
Comerciais		-8.526	-6.762
Pessoal		-5.801	-4.221
Depreciações e amortizações		-508	-455
Tributárias		-603	-546
Outras receitas/despesas		95	808
		-21.187	-15.991
Resultado antes das despesas e receitas financeiras		-1906	415
Resultado financeiro líquido		590	-2.182
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		-1.316	-1.767
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		-1.316	-1.767
As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.			

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		2020	2019
Exercícios findos em 31 de dezembro, em milhares de reais			
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social		-1.316	-1.767
Ajustes por:			
Depreciação e Amortização		508	455
Despesas de juros		297	370
		-511	-942
Aumento nas contas a receber de clientes e outros		-3074	96
Aumento nos estoques		1920	345
Aumento nas contas a pagar		0	71
Diminuição nas contas a pagar - fornecedores		1.872	1270
Aumento de outros ativos		385	0
Caixa proveniente das operações		592	150
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		592	150
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ativo imobilizado		-349	-21
Aquisição de ativo intangível		-102	0
Investimentos em Controladas		0	0
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		-451	-21
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de obrigação por arrendamento		0	0
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		0	0
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa		141	129
Caixa e equivalente de caixa no início do período		532	403
Caixa e equivalente de caixa no fim do período		673	532
As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.			

receitas com a venda de produtos de higiene e beleza, algodão hidrófilo, têxtil, hastes flexíveis, resíduos, entre outros.

4. Estoques		2020	2019
Matéria prima / almoxarifado		9.821	9.672
Produtos semiacabados		5.123	5.521
Produtos acabados		2.932	5.310
Mercadorias de Terceiros		4.732	4.025
Importações em andamento		-	-
		22.608	24.528
5. Impostos a recuperar			
		2020	2019
ICMS Drawback		602	763
COFINS CIAP		407	386
ICMS CIAP		130	141
PIS CIAP		90	86
IPI A Recuperar		561	29
		1.790	1.405

Circulante 1.790 1.405
Não Circulante -
A Companhia possui sentença, transitada em julgado no primeiro semestre de 2019, da ação relacionada à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS no período de 2001 a 2017. A Companhia optou por não contabilizar o valor integral, lançando para o resultado apenas o que efetivamente compensou no ano calendário de 2020.

6. Partes relacionadas		2020	2019
ArtBrasil Ltda		2.807	2.788
Apolo Higiene e Beleza		230	230
		3.037	3.018

		(+) Adições	(-) Baixas	(-) Deprec	Saldo Líquido 31/12/20
Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/19	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Deprec
Obras de Arte	0%	5	-	-	-
Terrenos	0%	1.182	-	-	-
Imóveis	4%	574	-	-	-195
Estação de Tratamento	4%	51	-	-	-14
Caixa d'água	4%	9	-	-	-3
Depósito soda	4%	1	-	-	-1
Máquinas e Instalações	20%	2.124	153	-996	-3
Móveis e Utensílios	20%	246	196	-4	0
Reavaliação – Ativo		5.770	-	-	-
		9.962	349	-1000	-216

		(+) Adições	(-) Baixas	(-) Amort	(+/-) Transf	Saldo Líquido 31/12/2020
Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Amort	(+/-) Transf
Licenças Software	20%	25	102	-	-7	-
Marcas e patentes	0%	79	-	-	-	-
Direitos de uso	0%	16	-	-	-	-
Reavaliação – Marcas e Patentes	0%	31.310	-	-	-	-
		31.430				31.525