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

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 2021: **Desempenho de Vendas:** A Receita Operacional Bruta alcançou o valor de R$ 68,3 milhões, representada exclusivamente por vendas no mercado interno. **Receita Operacional Líquida:** A Receita Operacional Liquida alcançou R$ 57,19 milhões, representando 83,73% da Receita Operacional Bruta. **Custo dos Produtos Vendidos:** O custo dos produtos vendidos em 2021 alcançou R$ 35,7 milhões.

BALANÇO PATRIMONIAL AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 Em milhares de reais

Ativo	2021	2020	Passivo e Patrimônio Líquido	2021	2020
Circulante			**Circulante**		
Caixa e equivalentes de caixa	662	673	Empréstimos	9.887	7.331
Contas a receber	14.680	15.951	Fornecedores	8.154	6.228
Adiantamento a fornecedores	1.236	39	Parcelamentos	2.453	2.442
Impostos a recuperar	2.657	1.790	Adiantamento de clientes	620	839
Estoques	21.377	22.608	Obrigações trabalhistas	1.992	1.982
Outros créditos	1.129	1.095	Obrigações tributárias	190	158
	41.741	**42.156**		**23.296**	**18.980**
Não Circulante			**Não Circulante**		
Depósitos judiciais	440	285	Parcelamentos	27.028	11.982
Partes relacionadas	3.062	3.037	Provisão para demandas judiciais	35.298	105.646
Investimentos	61	61	Partes relacionadas	365	365
Imobilizado	8.447	9.095	Dívidas Ativas	153.428	0
Intangível	31.565	31.526	AFAC	225	225
	43.575	**44.004**		**216.344**	**118.218**
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.471	11.471
			Reserva de avaliação	42.539	42.539
			Reserva de capital	1	1
			Prejuízos acumulados	-208.335	-105.049
				-154.324	**-51.038**
Total do Ativo	**85.316**	**86.160**	**Total do Passivo e Patrimônio Líquido**	**85.316**	**86.160**

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LIQUIDO Em milhares de reais

	CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS/ PREJUÍZOS	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
MUTAÇÕES						
Saldo do P.L. em 31/12/2015	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-99.139**	**-45.119**
Lucro Líquido do Exercício					-799	-799
Saldo do P.L. em 31/12/2016	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-99.938**	**-45.918**
Lucro Líquido do Exercício					-863	-863
Saldo do P.L. em 31/12/2017	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-100.801**	**-46.781**
Lucro Líquido do Exercício					-1.033	-1.033
Saldo do P.L. em 31/12/2018	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-101.834**	**-47.814**
Lucro Líquido do Exercício					-1.767	-1.767
Ajustes de Exercícios Anteriores					-141	-141
Saldo do P.L. em 31/12/2019	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-103.733**	**-49.722**
Lucro Líquido do Exercício					-1.316	-1.316
Saldo do P.L. em 31/12/2020	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-105.049**	**-51.039**
Lucro Líquido do Exercício					-103.285	-103.285
Saldo do P.L. em 31/12/2021	**11.471**	**1**	**42.539**	**9**	**-208.334**	**-154.324**

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

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021

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 2021 e 2020, a Companhia auferiu receitas com a venda de produtos de higiene e beleza, algodão hidrófilo, têxtil, hastes flexíveis, resíduos, entre outros. **4. Estoques**

	2021	2020
Matéria prima / almoxarifado	10.309	9.821
Produtos semiacabados	5.762	5.123
Produtos acabados	582	2.932
Mercadorias de Terceiros	4.724	4.732
	21.377	**22.608**

7. Imobilizado

Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/20	(+) Adições	(-) Baixas	Saldo Líquido 31/12/21
Obras de Arte	0%	5	-	-	5
Terrenos	0%	1.182	-	-	1.182
Imóveis	4%	379	-	-	379
Estação de Tratamento	4%	37	-	-	37
Caixa d'água	4%	6	-	-	6
Depósito soda	4%	0	-	-	0
Máquinas e Instalações	20%	1.278	265	978	565
Móveis e Utensílios	20%	438	65	0	503
Reavaliação – Ativo		5.770	-	-	5.770
		9.095	**330**	**978**	**8447**

8. Intangível

Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Amort	(+/-) Transf	Saldo Líquido 31/12/2020
Licenças Software	20%	120	0	-	0	-	120
Marcas e patentes	0%	79	-	-	-	-	79
Direitos de uso	0%	16	-	-	-	-	16
Reavaliação – Marcas e Patentes	0%	31.310	-	-	-	-	31.310
		31.525	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.525**

9. Capital social: O capital social em 31 de dezembro de 2021 é de R$ 11.471.000,00, representado por 24.640.000 ações ordinárias, sem valor nominal. **10. Adequação Balanço 2021 – Atualização Passivos Fiscais:** A Cia. decidiu realizar a atualização dos seus Passivos Tributários Federais, após terem sido publicadas as Demonstrações Financeiras do Exercício 2021. Os Tributos foram contabilizados no seu período de competência correto, porém, não estavam devidamente atualizados. De acordo com o art. 41, da Lei 8.981/1995 e artigo 344 do RIR/99, os tributos e contribuições são dedutíveis, na determinação do lucro real, segundo o regime de competência. O ISS, ICMS, PIS, COFINS, IPI, INSS, FGTS, IPTU, dentre outros devem ser contabilizados segundo o regime de competência, mesmo que não pagos, sendo dedutíveis para fins de apuração do IRPJ e da CSSL. Os tributos acima citados e devidos pela Companhia devem ser contabilizados para deduzirem o Lucro Real e a base de cálculo da Contribuição Social pelo Regime de Competência. **Juros e Multas de Mora sobre tributos Contabilizados e não pagos -** Além de contabilizar o tributo não recolhido, conforme descrito no item "10", a Cia. poderá ainda contabilizar os respectivos juros e multas de mora. O 1o C.C. decidiu que a multa de mora é dedutível na apuração do lucro real do exercício em que foi incorrida, mesmo paga no exercício subsequente (Ac. 103-18.787/97 no DOU de 29/10/97 e que os juros incidentes sobre tributos não recolhidos no prazo legal são dedutíveis no período em que foram incorridos e não no período de seu efetivo pagamento, prevalecendo o regime de competência (Ac. 103-20.263/00, no DOU de 20/06/00). Essas decisões estão em conformidade com a legislação que manda apurar o lucro real pelo regime de competência, bem como com a legislação tributária que exige o pagamento do tributo em atraso com juros e multa de mora. Na maioria das vezes, as empresas confundem MULTAS POR INFRAÇÃO FISCAL (multa de ofício punitiva, aplicada pela fiscalização, através de auto de infração) a qual indedutível para fins de IRPJ e CSSL (art. 344, parágrafo 5o, do RIR/99), com MULTAS DE MORA (multa pelo pagamento em atraso de tributos) a qual é perfeitamente dedutível, como citado nos parágrafos anteriores. Assim, os juros SELIC e a multa de mora sobre tributos ainda não pagos podem ser contabilizadas mês a mês conforme vão incorrendo. Esse procedimento traz economia sobre o pagamento do IRPJ e CSSL, quando houver lucro tributável ou irá compor a base negativa. Assim, sucessivamente serão contabilizados os juros e as multas pelo regime de competência de todos os tributos em atraso, os quais são legalmente dedutíveis.

Luiz Carlos Ferraz Júnior - Contador CRC-MG 82.533

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro, em milhares de reais

	2021	2020
Receita líquida de vendas	57.196	52.570
Custo	-35.704	-33.289
Lucro bruto	**21.492**	**19.281**
(Despesas) receitas operacionais		
Gerais e administrativas	-5.700	-5844
Comerciais	-9.021	-8.526
Pessoal	-9.066	-5.801
Depreciações e amortizações	-471	-508
Tributárias	-101.821	-603
Outras receitas/despesas	252	95
	-125.827	**-21.187**
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	**-104.335**	**-1906**
Resultado financeiro líquido	1.050	590
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	**-103.285**	**-1.316**
Imposto de renda e contribuição social		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	**-103.285**	**-1.316**

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	-103.285	-1.316
Ajustes por:		
Depreciação e Amortização	471	508
Despesas de juros	419	297
	-963	-511
Aumento nas contas a receber de clientes e outros	1270	-3074
Aumento nos estoques	0	1920
Aumento nas contas a pagar	101.458	0
Diminuição nas contas a pagar - fornecedores	0	1.872
Aumento de outros ativos	0	385
Caixa proveniente das operações	333	592
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**333**	**592**
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	-330	-349
Aquisição de ativo intangível	-39	-102
Investimentos em Controladas	25	0
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	**-344**	**-451**
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	**-11**	**141**
Caixa e equivalente de caixa no início do período	**673**	**532**
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	**662**	**673**

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

5. Impostos a recuperar

	2021	2020
ICMS Drawback	603	602
ICMS	6	0
COFINS CIAP	406	407
ICMS CIAP	106	130
PIS CIAP	90	90
IPI A Recuperar	1432	561
	2.643	**1.790**
Circulante	2.643	1.790
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 2021.

6. Partes relacionadas

	2021	2020
ArtBrasil Ltda	2.823	2.807
Apolo Higiene e Beleza	230	230
	3.053	**3.037**