

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais – MR\$, exceto os valores por ação ou quando mencionado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

1.1. Informações gerais

A Companhia Industrial Cataguases (“Companhia”) constituída como uma “Sociedade Anônima” domiciliada no Brasil, com a sede social localizada na Praça José Inácio Peixoto, nº 28, bairro Vila Tereza – Cataguases – MG, tem por atividade principal a fabricação, comércio, importação e exportação de fios e tecidos, de matérias-primas e produtos intermediários, têxteis, bem como a fabricação, a comercialização, a importação e a exportação de confeccionados em geral.

A Sociedade controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações (“Domínio” ou “Controlada”), constituída em 22 de setembro de 1998, cujo capital social foi totalmente integralizado em imóveis de natureza residencial, tem como objetivo a corretagem, a administração, a locação, a compra, a venda e a incorporação de bens imóveis.

A emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2020.

1.2. Impactos covid-19

Em razão da pandemia mundial declarada pela Organização Mundial de Saúde (OMS), relacionada ao novo Coronavírus (“Covid-19”) que afetou o Brasil e diversos países no mundo, trazendo riscos à saúde pública e impactos na economia mundial, a Companhia informa que vem tomando as medidas preventivas e de mitigação dos riscos em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, visando minimizar ao máximo eventuais impactos no que se refere à saúde e segurança dos colaboradores, familiares, parceiros e comunidades, e à continuidade das operações e dos negócios.

A Companhia realizou um conjunto de análises sobre o impacto da Covid-19, que envolveu:

a) **Revisão das premissas do teste de *impairment***

A Administração não identificou indicação sobre existência de *impairment*, bem como não foi identificada a necessidade de alteração do plano de depreciação. (Nota Explicativa nº 13).

b) Análise de eventuais perdas de crédito

A Administração analisou o potencial risco relacionado à inadimplência de seus clientes diante deste cenário desafiador. Estando em constante contato com cada um dos clientes e baseado em análises de crédito e reforço nos critérios de garantias reais, a Administração realizou algumas negociações comerciais para alongamento de prazos, bem como uma intensificação nos critérios de cobrança. (Nota Explicativa nº 7)

c) Análise de eventuais desvalorização de estoques

A Administração avalia que as provisões atuais são suficientes. (Nota Explicativa nº 8)

d) Análise da recuperabilidade de impostos diferidos

A Companhia possui saldo de ativos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal e não identificou indicativo de não recuperabilidade de tal saldo. (Nota Explicativa nº 16)

e) Análise do cumprimento das obrigações com fornecedores

A Companhia renegociou juntos aos fornecedores postergação de pagamentos, e vem cumprindo os acordos firmados. (Nota Explicativa nº 15)

f) Medida provisória 936 – 1º de abril de 2020

Foi instituído o Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e da Renda, que dispõe sobre medidas trabalhistas complementares para enfrentamento da Covid-19. A Companhia adotou em 1º de abril de 2020 a MP 936 que possibilitou a redução de jornada e de salário e a suspensão temporária dos contratos de trabalho para a continuidade de suas operações e manutenção dos empregos de seus colaboradores.

A continuidade das operações e preservação da sustentabilidade do nosso negócio, é prioridade da Administração da Companhia. Mesmo diante das incertezas da economia pós-pandemia, a Administração não tem conhecimento de eventos materiais que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando. A continuidade das operações e preservação da sustentabilidade do nosso negócio,

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias e as principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia compreendem:

- a)** As demonstrações contábeis intermediárias (consolidadas e individuais) foram preparadas de acordo com o IAS 34/CPC 21(R1) – Informações Intermediárias emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis anuais consolidadas e individuais, referentes ao exercício findo 31 de dezembro de 2019, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Portanto, estas demonstrações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2020 não foram objeto de preenchimento completo por razão de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas (31 de dezembro de 2019), aprovadas pelo Conselho de Administração em 06 de novembro de 2020.
- b)** A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações próprias e constantes das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e que correspondem às informações utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

2.2. Base de preparação

As informações contábeis trimestrais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a remensuração de instrumentos financeiros ao seu valor justo.

Estas Informações Trimestrais (ITR's) foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas anuais em 31 de dezembro de 2019. Desta forma, esta ITR deve ser lida em conjunto com as referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas anuais aprovadas pelo Conselho de Administração e emitidas em 19 de março de 2020, e divulgadas em 24 de março de 2020.

As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a partir de 2014, não diferem-se do IFRS aplicável às informações contábeis intermediárias separadas, uma vez que ela passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards (IFRS)*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias, estão divulgadas na Nota Explicativa nº 2.1 (b), das demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3. Políticas contábeis

Não houve alterações significativas, para essas informações contábeis intermediárias, nas políticas e práticas contábeis em relação ao divulgado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019.

(a) Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas em conformidade com os princípios de consolidação, de acordo com o Pronunciamento Técnico – CPC 36, e incluem as informações contábeis intermediárias da Companhia e de sua controlada a seguir relacionada:

	Percentagem de participação	
	30/09/2020	31/12/2019
Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda.	99,98%	99,98%

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem receitas e despesas e variações patrimoniais de Companhia controlada.

(b) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das informações contábeis intermediárias consolidadas.

4. Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

A Companhia descreve os principais pontos da revisão das novas normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade que são efetivas para o exercício iniciado em 2019, conforme apresentado a seguir:

Deliberação CVM nº 854

Em 24 de abril de 2020, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu a deliberação CVM nº 854, pela qual aprovou e tornou obrigatório, para as Companhias abertas, a revisão das NBC TG 38/R3, NBC TG 40/R2 e NBC TG 48, emitidos pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), aplicando-se aos exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2020. As alterações sobre as NBC TG 38/R3, NBC TG 40/R2 e NBC TG 48 estabelecem alterações sobre:

- Incerteza decorrente da reforma da taxa de juros de referência; e
- Aplicação de requisitos específicos sobre a contabilização de *hedge*.

As alterações aos pronunciamentos técnicos previstas na Deliberação CVM nº 854 foram avaliadas e consideradas pela Companhia a partir de 1º de janeiro de 2020, sem efeitos nestas informações financeiras.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos - moeda nacional	11.092	3.898	11.092	3.899
Caixa e bancos - moeda estrangeira	11.116	8.582	11.116	8.582
Aplicações financeiras	408	1.402	553	1.402
Total	22.616	13.882	22.761	13.883

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

A Companhia possui opção de resgate antecipado das referidas aplicações financeiras, sem penalidade de perda de rentabilidade. Estes instrumentos financeiros referem-se às aplicações em certificado de depósito bancário e fundos de renda fixa com remuneração média de 97,16% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 30 de setembro de 2020. Essas aplicações estão concentradas em bancos de 1ª linha, classificada pelas principais agências de *rating*.

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Títulos e valores mobiliários	44	1.504
Circulante	44	316
Não circulante	-	1.188

Referem-se substancialmente ao certificado de depósito bancário, títulos de capitalização e fundos de renda fixa remunerados à taxa média de 94,09% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

7. Contas a receber de clientes

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Mercado interno	36.049	30.171
Mercado externo	8.668	6.712
Total	44.717	36.883
Ajuste a valor presente (a)	(988)	(964)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (b)	(5.872)	(5.030)
Total	37.857	30.889

Os valores a receber por vencimento estão detalhados na tabela a seguir:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Duplicatas a vencer	34.598	29.837
Duplicatas vencidas:		
De 01 a 30 dias	1.946	1.018
De 31 a 60 dias	375	918
De 61 a 90 dias	174	80
Acima de 90 dias	7.624	5.030
Total	44.717	36.883

(a) O ajuste a valor presente é calculado para operações com vencimento médio de 97 dias. Foi utilizada a taxa média de desconto para o mercado interno de 1,25% ao mês, para vendas com prazo menor ou igual a 30 dias, 2% ao mês para vendas com prazo até 60 dias e 2,2% ao mês para vendas com prazo maior que 60 dias. Para o mercado externo foi utilizada a taxa de 0,368% ao mês. Essas taxas correspondem às taxas efetivas repassadas nas operações a prazo;

(b) Movimentação da perda esperada para créditos de liquidação duvidosa:

	Controladora e consolidado			
	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	5.030	2.279	(1.437)	5.872
Total	5.030	2.279	(1.437)	5.872

Atendendo ao ofício circular CVM-SNC/SEP nº 03/2020, que refere-se aos efeitos provocados pela Covid-19, em observação à NBC TG 48 Instrumentos Financeiros, a Administração entende que a provisão para perdas esperadas constituída até o momento é suficiente para suportar as perdas futuras.

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Produtos acabados	14.139	17.287	14.316	17.465
Produtos em processamento	9.912	12.348	9.912	12.348
Matérias-primas	7.694	9.978	7.694	9.978
Almoxarifado	3.141	3.041	3.141	3.041
Total	34.886	42.654	35.063	42.832
Perda estimada de estoque	(1.210)	(3.604)	(1.210)	(3.604)
Total	33.676	39.050	33.853	39.228

(a) Movimentação da perda estimada de estoque:

	Controladora e consolidado			
	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Perda estimada de estoque	3.604	1.393	(3.787)	1.210
Total	3.604	1.393	(3.787)	1.210

No primeiro semestre de 2020, a covid-19 provocou a paralisação da Companhia gerando custo de ociosidade no valor de R\$ 3.118, que está refletido na rubrica de "Outras despesas operacionais" (Nota Explicativa nº 26), para não impactar o custo dos estoques, conforme previsto na NBC TG 06 – Estoques.

9. Impostos a recuperar

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
IR/CS a recuperar	30	17
IR/CS parcelamento Paex	2.366	2.338
PIS Cofins sobre exclusão do ICMS na base de cálculo (i)	36.823	40.712
ICMS	690	1.267
PIS	65	69
Cofins	351	375
INSS	44	44
Outros impostos	364	305
Total	40.733	45.127
Circulante	3.509	7.494
Não circulante	37.224	37.633

(i) Transitou em julgado em 17 de maio de 2019 a ação proposta pela Companhia em 2000 contra a Fazenda Nacional (União) pleiteando a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins. Através do Despacho Decisório nº 285/2019-RFB/VR06A/DICRED/CREDFAZJUD foi deferido o pedido de habilitação do crédito, para compensação com débitos de origem fazendárias.

É oportuno salientar que a Companhia adota o entendimento dominante de que o crédito apurado corresponde ao valor de ICMS destacado nas notas fiscais. Contudo o assunto pende de pacificação pelo Supremo Tribunal Federal, tendo em vista à interpretação da Receita Federal do Brasil, manifestada através da Solução Cosit nº 13/2018, no sentido de que o crédito deverá ser apurado de acordo com o valor efetivamente recolhido pelos contribuintes. A Corte Constitucional deverá dirimir em julgamento de Recurso Especial sobre a modulação dos efeitos e espera-se que seja julgado conjuntamente sobre qual parcela do imposto estadual deve ser excluída da base de cálculo das contribuições do PIS e Cofins.

Diante do atual cenário de incerteza em decorrência da pandemia causada pela Covid-19, não há previsão para tal julgamento.

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamento a despachantes aduaneiros	268	171	268	171
Despesas antecipadas	373	228	374	229
Adiantamento a funcionários	219	999	219	999
Outros	168	534	225	591
Total	1.028	1.932	1.086	1.990

11. Investimentos (Controladora)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Avaliados ao custo	248	199	249	379
Avaliados pela equivalência patrimonial	4.117	4.168	-	-
Total	4.365	4.367	249	379

a) Informações sobre o investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial

O saldo referente ao investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial refere-se, em sua totalidade, às quotas de capital da controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda.

	30/09/2020	31/12/2019
Quotas possuídas - Domínio Imobiliária	4.165.617	4.165.617
Patrimônio líquido	4.118	4.169
Lucro líquido (prejuízo) do período	(51)	247
% de participação	99,98	99,98

Domínio Imobiliária	30/09/2020	31/12/2019
Ativo	5.626	5.677
Passivo	1.508	1.508
Patrimônio líquido	4.118	4.169
Receita líquida	-	4
Lucro líquido (prejuízo) do período	(51)	247

b) Informações sobre o investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial – controlada indireta

A controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda. constituiu desde o exercício de 2011, participação de 51% da Caporena Comércio de Camisas Ltda., cujo objeto social principal é a compra, venda, comercialização, distribuição, importação e exportação de peças de vestuário e de acessórios de vestuário com marca própria. O Conselho de Administração da Companhia, depois de analisar a operação da referida sociedade sob os aspectos societário, estratégico e financeiro deliberou, por unanimidade, descontinuar a operação, em razão de: **(i)** dificuldades na obtenção de informações mercadológicas, de planejamento, estratégia de produto e vendas e outras gerenciais sobre o negócio; **(ii)** desalinhamento estratégico; **(iii)** ausência de plano de negócios; **(iv)** utilização do nome e credibilidade da Companhia no negócio, sem a obtenção de contrapartida satisfatória; **(v)** vício formal de sua constituição. Atualmente estão sendo tomadas providências pela nova diretoria, atendendo à determinação do Conselho de Administração, para encerramento da mesma nos órgãos federais, estaduais, municipais, previdenciários e junta comercial (considerações na Nota Explicativa nº 30).

	30/09/2020	31/12/2019
Quotas possuídas - Caporena	5.100	5.100
Patrimônio líquido	(2.952)	(2.952)
% de participação	51	51

c) Movimentação dos investimentos

	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	4.367	4.191
Resultado de equivalência patrimonial	(51)	247
Dividendos pagos	-	(140)
Integralização de capital por distribuição de sobras	49	69
Saldo final	4.365	4.367

12. Propriedade para investimento

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Imóveis (b)	930	930
Total	930	930

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Terrenos (a)	3.300	3.300
Imóveis (b)	930	930
Total	4.230	4.230

- (a)** Refere-se a um terreno da controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda., localizado no bairro Menezes, que possui valor justo de R\$ 3.300;
- (b)** Refere-se a imóvel adquirido que teve sua propriedade consolidada em nome da Companhia, na forma do art. 27, parágrafo 6º da Lei nº 9514/97 em 21 de junho de 2010, em decorrência do não cumprimento do contrato de confissão de dívida com alienação fiduciária do imóvel em referência, celebrada via escritura pública com o devedor da Companhia.

O referido em 2010, a receita reconhecida no resultado no período findo em 30 setembro de 2020 foi de R\$ 30 (R\$ 29 em 30 de setembro de 2019). O seu valor justo em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 930 (R\$ 930 em 31 de dezembro de 2019).

A Companhia avaliou o valor justo do imóvel e dos terrenos e considera que o valor contábil apresentado está próximo do valor justo.

13. Imobilizado

Controladora						
	30/09/2020			31/12/2019		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	5.134	-	5.134	5.134	-	5.134
Edificações	42.938	(23.003)	19.935	42.487	(21.505)	20.982
Máquinas e equipamentos	170.157	(125.513)	44.644	169.437	(122.852)	46.585
Instalações	23.447	(11.481)	11.966	23.454	(10.970)	12.484
Móveis e utensílios	9.398	(8.535)	863	10.389	(9.290)	1.099
Veículos	2.528	(2.307)	221	2.442	(2.260)	182
Reflorestamento	23	(5)	18	23	(5)	18
Imobilizado em formação	2.109	-	2.109	2.223	-	2.223
Total	255.734	(170.844)	84.890	255.589	(166.882)	88.707

Consolidado						
	30/09/2020			31/12/2019		
	Depreciação	Valor		Depreciação	Valor	
Custo	acumulada	líquido	Custo	acumulada	líquido	
Terrenos	5.134	-	5.134		-	5.134
Edificações	43.462	(23.090)	20.372	43.011	(21.577)	21.434
Máquinas e equipamentos	170.157	(125.513)	44.644	169.437	(122.852)	46.585
Instalações	23.447	(11.481)	11.966	23.454	(10.970)	12.484
Móveis e utensílios	9.398	(8.535)	863	10.389	(9.290)	1.099
Veículos	2.528	(2.307)	221	2.442	(2.259)	183
Reflorestamento	23	(5)	18	23	(5)	18
Imobilizado em formação	2.109	-	2.109	2.223	-	2.223
Total	256.258	(170.931)	85.327	256.113	(166.953)	89.160

Movimentação do ativo imobilizado conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

	Controladora					
	31/12/2019	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2020
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	20.982	451	(1.498)	-	-	19.935
Máquinas e equipamentos	46.585	32	(1.918)	(55)	-	44.644
Instalações	12.484	4	(510)	(12)	-	11.966
Móveis e utensílios	1.099	19	(254)	(1)	-	863
Veículos	182	87	(48)	-	-	221
Reflorestamento	18	-	-	-	-	18
Imobilizado em formação	2.223	8	-	(122)	-	2.109
Total	88.707	601	(4.228)	(190)	-	84.890

	Consolidado					
	31/12/2019	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2020
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	21.434	451	(1.513)	-	-	20.372
Máquinas e equipamentos	46.585	32	(1.918)	(55)	-	44.644
Instalações	12.484	4	(510)	(12)	-	11.966
Móveis e utensílios	1.099	19	(254)	(1)	-	863
Veículos	183	87	(49)	-	-	221
Reflorestamento	18	-	-	-	-	18
Imobilizado em formação	2.223	8	-	(122)	-	2.109
Total	89.160	601	(4.244)	(190)	-	85.327

	Controladora					
	31/12/2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2019
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.472	-	(1.480)	-	193	21.185
Máquinas e equipamentos	49.092	144	(2.096)	(244)	696	47.592
Instalações	13.025	-	(526)	(26)	181	12.654
Móveis e utensílios	1.435	80	(341)	(7)	23	1.190
Veículos	249	4	(54)	-	1	200
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	546	-	-	(1.094)	1.424
Total	93.399	774	(4.499)	(277)	-	89.397

	Consolidado					
	31/12/2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2019
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.945	-	(1.495)	-	193	21.643
Máquinas e equipamentos	49.092	144	(2.096)	(244)	696	47.592
Instalações	13.025	-	(526)	(26)	181	12.654
Móveis e utensílios	1.435	80	(341)	(7)	23	1.190
Veículos	250	4	(54)	(1)	1	200
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	546	-	-	(1.094)	1.424
Total	93.873	774	(4.514)	(278)	-	89.855

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia, através de seu corpo técnico, efetuou análise para identificar a eventual existência de indicadores de *impairment* e efetuou a revisão da vida útil remanescente do seu ativo imobilizado. Não há indicação sobre existência de *impairment*, bem como não foi identificada a necessidade de alteração do plano de depreciação.

Em 1º de janeiro de 1998 e 31 de dezembro de 2010, a Companhia adotou o custo atribuído ao ativo imobilizado, os valores justos utilizados na adoção do custo atribuído foram estimados por empresa especializada com experiência e competência profissional, objetividade e conhecimento técnico dos bens avaliados. O saldo remanescente do valor justo em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 15.580 (2019: R\$ 16.490). A contrapartida do saldo foi registrada no patrimônio líquido, no grupo de "Ajuste de avaliação patrimonial", líquidos dos impostos incidentes.

A Companhia não identificou nenhuma necessidade de constituição de perda de valor recuperável, conforme previsto na NBC TG 01 Redução ao Valor Recuperável dos Ativos decorrentes da pandemia da Covid-19. As depreciações foram consideradas no resultado normalmente, havendo apenas um deslocamento da depreciação relacionado ao custo de produção, que foi parcialmente classificada para "outras despesas operacionais" decorrentes da composição do custo de ociosidade.

14. Intangível

Controladora e consolidado						
30/09/2020			31/12/2019			
	Amortização	Valor		Amortização	Valor	
Custo	acumulada	líquido	Custo	acumulada	líquido	
Software	9.901	(9.645)	256	9.904	(9.462)	442
Intangível em formação	1.095	-	1.095	1.009	-	1.009
Total	10.996	(9.645)	1.351	10.913	(9.462)	1.451

Movimentação do ativo intangível conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

Controladora e consolidado						
(%) - Taxa de amortização	31/12/2019	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	30/09/2020
Software	20	442	-	(186)	-	256
Intangível em formação	-	1.009	86	-	-	1.095
Total	1.451	86	(186)	-	-	1.351

Controladora e consolidado						
(%) - Taxa de amortização	31/12/2018	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	30/09/2019
Software	20	505	207	(203)	-	509
Intangível em formação	-	693	290	-	-	983
Total	1.198	497	(203)	-	-	1.492

O intangível da Companhia está composto por softwares e gastos necessários à sua implantação.

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores nacionais	11.450	12.967	11.450	12.968
Fornecedores internacionais	370	1	370	1
Total	11.820	12.968	11.820	12.969
Ajuste a valor presente	(80)	(106)	(80)	(106)
Total	11.740	12.862	11.740	12.863

A Companhia opera com prazo médio de pagamento junto aos seus fornecedores de aproximadamente 36 dias.

O ajuste a valor presente é calculado utilizando o vencimento efetivo dos títulos, sendo descontado à taxa de 0,77% ao mês, que corresponde à taxa efetiva repassada nas operações a prazo.

16. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seus respectivos valores contábeis.

a) Composição dos tributos diferidos

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Ativos fiscais diferidos		
Provisão para contingências	341	372
Provisão para perdas em ativos	2.319	2.930
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa - CSLL	13.218	13.320
Outras	2.633	2.208
Total	18.511	18.830
Passivos fiscais diferidos		
Avaliação valor justo	3.587	3.842
Custo atribuído - outros	4.439	4.652
Diferença de depreciação fiscal - contábil (i)	8.825	9.090
Total	16.851	17.584
Efeito líquido	1.660	1.246

- (i) Refere-se ao IRPJ e CSLL diferidos sobre a diferença entre os encargos de depreciação calculados com base nas taxas previstas em atos normativos da Receita Federal do Brasil (RFB) e aqueles apurados no resultado contábil.

A Companhia, possui impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e diferenças temporárias cuja expectativa de realização é atualizada anualmente. Em decorrência da queda de receita ocasionada pela paralização das atividades da Companhia por conta da pandemia da Covid-19, a Administração revisitou os valores apresentados nas demonstrações contábeis de 2019, e não identificou indicativo de não recuperabilidade do saldo.

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

Os valores do imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(11.344)	(21.571)	(11.344)	(21.569)
IRPJ/CSLL apurados com base nas alíquotas nominais - 34%	3.857	7.334	3.857	7.333
Equivalência patrimonial	(17)	(14)	-	-
Doações Instituto Francisca de Souza Peixoto	(63)	(63)	(63)	(63)
Outras doações	(18)	(14)	(18)	(14)
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL não constituído em ativo fiscal diferido	(3.607)	(6.810)	(3.607)	(6.810)
Outros	28	307	11	292
IRPJ e CSLL no resultado do período - corrente	234	571	234	566
IRPJ e CSLL no resultado do período - diferido	(54)	169	(54)	172

17. Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Controladora e consolidado			
		Taxa de juros (ao ano)	Venc.	30/09/2020	31/12/2019
FGPP	R\$	9,88% a 12%	2020	2.322	2.177
CCB pré-fixada	R\$	11,6161%	2020	-	5.725
BNDES Fname	R\$	3,5%	2021	854	968
CCB	R\$	164% de CDI	2024	4.883	4.805
PPE	USD	7,25%	2024	14.666	10.482
CCB	R\$	Selic + juros de 4,5% a 4,75%	2026	2.936	2.866
CCB	R\$	CDI + juros de 3,65% a 7,4424%	2026	25.144	20.779
BNDES Fname	R\$	TJLP + 5,4%	2027	506	496
CCB FGI	R\$	12,415% a 13,6232%	2024	5.193	-
Operações desconto de duplicatas	R\$	6,02%	2021	373	-
Total				56.877	48.298
Circulante				14.965	12.181
Não circulante				41.912	36.117

Covenants

A Companhia possui contrato de empréstimo com cláusula restritiva – “covenants” operação com as seguintes características: **i)** prazo total de 60 meses (sessenta meses); **ii)** carência de 12 meses mediante ao pagamento de juros mensais **iii)** amortização 48 meses com fluxo escalonado; **iv)** custos: Taxa Pós Fixada de Certificado de Depósito Bancário (CDI) + 4,4066% a.a. + IOF 0,38% (flat) + IOF 1,5% a.a. (conforme legislação), resultando em um C.E.T.: Certificado de Depósito Bancário (CDI) +5,413% a.a.; e, **v)** Garantias: 100% hipoteca imóvel Matrícula 11.079 (Unidade de Fiação) + 50% Cessão Fiduciária de duplicatas e **vi)** Covenants (Consistentes na obrigação de não distribuir dividendos equivalentes ao percentual de 75% do lucro líquido disponível para esse fim, pelo prazo de 60 meses, a contar da assinatura da presente cédula e/ou aditamento, sob pena de vencimento antecipado da dívida). Foram atendidas as condições previstas no Artigo 22º, par. único, incisos XV, XVI, XVII e XVIII do Estatuto Social da Companhia.

Renegociação da dívida

A Companhia renegociou financiamento junto a duas instituições financeiras, onde foi concedido um prazo de carência intermediária, mediante a renegociação das prestações (soma de principal e juros), no valor de aproximadamente R\$ 684, cujo vencimento original estava previsto para o período entre abril de 2020 e outubro de 2020, novos vencimentos período de julho de 2020 a julho de 2027.

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
2021	4.151	10.721
2022	14.396	10.595
2023	11.191	6.731
2024	10.316	6.875
2025 e demais anos	1.858	1.195
Total	41.912	36.117

Em garantia aos empréstimos e financiamentos foram oferecidos os seguintes ativos, apresentados a seguir ao seu valor de mercado, conforme laudos preparados pelas próprias instituições financeiras:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Hipoteca de imóveis	34.113	24.651
Alienação fiduciária de imóveis	8.033	8.995
Duplicatas a receber de clientes caucionadas	19.358	16.114
Estoques	2.704	4.046
Imobilizado	3.843	4.128
Aplicação financeira	-	273
Aval Acionistas	5.193	-
Total	73.244	58.207

A movimentação dos empréstimos está demonstrada a seguir:

	Controladora e consolidado						
	31/12/2019	Adições	Pagamento de principal	Despesa de juros	Pagamento de juros	Variação cambial	30/09/2020
FGPP	2.177	2.203	(2.191)	140	(7)	-	2.322
CCB pré - fixada	5.725	5.697	(11.397)	160	(185)	-	-
BNDES Finame	968	-	(129)	23	(8)	-	854
CCB -164% CDI	4.805	-	-	185	(107)	-	4.883
PPE Dólar	10.482	-	-	743	(738)	4.179	14.666
CCB Selic	2.866	-	(30)	163	(63)	-	2.936
CCB CDI	20.779	6.069	(1.831)	1.388	(1.261)	-	25.144
BNDS Finame (TJLP)	496	-	(16)	39	(13)	-	506
CCB FGI	-	5.158	-	35	-	-	5.193
Operação desconto	-	373	-	-	-	-	373
Total	48.298	19.500	(15.594)	2.876	(2.382)	4.179	56.877

	Controladora e Consolidado						
	31/12/2018	Adições	Pagamento de Principal	Despesa de juros	Pagamento de juros	Variação cambial	30/09/2019
BNDES Finame	1.514	-	(409)	35	(36)	-	1.104
BNDES Finame (TJLP)	535	-	(13)	42	(52)	-	512
CCB CDI	12.134	20.594	(9.308)	1.125	(976)	-	23.569
CCB Selic	4.171	-	(1.276)	277	(277)	-	2.895
CCE Dólar	4.894	6.000	(11.706)	656	(809)	965	-
CCE/NCE CDI	7.616	-	(7.458)	106	(264)	-	-
Duplicatas	401	2.170	(2.559)	-	-	-	12
FGPP	4.297	3.984	(3.315)	458	(186)	-	5.238
CCE/NCE Dólar	3.260	-	(3.298)	36	-	2	-
PPE Dólar	10.076	-	-	723	(359)	783	11.223
Operação 4131 - Dólar	-	3.575	(1.277)	156	(121)	258	2.591
CCE - % de CDI	5.005	-	(5)	364	(366)	-	4.998
Total	53.903	36.323	(40.624)	3.978	(3.446)	2.008	52.142

18. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com a Companhia e sua controlada, acionistas e empresas que possuem relacionamentos com os membros da Administração.

		Controladora		Consolidado		
Moeda		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	
Ativo circulante						
Partes relacionadas						
B&C Comércio de Tecidos Assessorios e Art. Confec. Ltda.	(a)	Real	5	-	5	-
Catextil Comercio e Representações Texteis Ltda.	(a)	Real	-	253	-	253
Peixoto de Mattos Comércio de Têxteis	(a)	Real	54	216	54	216
Caporena Comércio de Camisas Ltda.	(a)	Real	172	172	-	-
(-) Caporena Comércio de Camisas Ltda. - PCLD	(a)	Real	(172)	(172)	-	-
Total			59	469	59	469
Não circulante						
Energisa Minas Gerais S/A	(f)	Real	129	-	129	-
Total			129	-	129	

		Controladora		Consolidado		
Moeda		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	
Passivo circulante						
Partes relacionadas						
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.	(d)	Real	-	4	-	4
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	97	102	97	102
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	-	87	-	87
Energisa Minas Gerais S/A	(b)	Real	1.053	638	1.053	638
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	81	74	81	74
Total			1.231	905	1.231	905
Não circulante						
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	-	35	-	35
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	-	53	-	53
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	-	22	-	22
Total			-	110	-	110

		Controladora		Consolidado		
Moeda		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	
Resultado operacional						
Partes relacionadas:						
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.	(d)	Real	(52)	(77)	(52)	(77)
B&C Com. Tecidos Assess. e Art. Confec. Ltda.	(a)	Real	509	162	509	162
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	(299)	(203)	(299)	(203)
Bip Comércio de Tecidos Acess. Vestuário e Conf.	(a)	Real	25	113	25	113
Catextil Comercio e Representações Texteis Ltda.	(a)	Real	-	590	-	590
Energisa S/A	(b)	Real	(6.311)	(6.446)	(6.311)	(6.446)
Ferreira Cardoso Vasconcelos Teodoro Advogados	(e)	Real	(2)	(140)	(2)	(140)
Multisom Radio Cataguases Ltda.	(c)	Real	-	(3)	-	(3)
Peixoto de Mattos Comércio de Texteis	(a)	Real	668	735	668	735
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	(109)	(135)	(109)	(135)

- (a) Refere-se às operações de venda de mercadorias conforme estabelecido em tabela de preço, contrato de representação comercial ao percentual de 3% nas vendas para atacadista, 3,5% para confeccionista, 2% para clientes “decisão”, considerados lojistas, detentores de marcas e grifes que realizam negócios com a Companhia, e se utilizam de serviços de terceiros para facção de seus produtos, 1,5% para clientes “compra”, considerados aqueles que prestam serviço de facção aos clientes decisão e contra os quais são faturadas as mercadorias definidas por estes últimos nas vendas conjugadas e 6% para a 1ª e 2ª venda a novos clientes e verba indenizatória devida em razão da rescisão da representação comercial;
- (b) Refere-se à distribuição de energia elétrica suportado por contrato;
- (c) Refere-se aos serviços de divulgação publicitária;
- (d) Refere-se à prestação de serviços de conserto;
- (e) Refere-se aos valores do acompanhamento de processo e serviços eventuais de consultoria tributária;
- (f) Depósito judicial referente a quantia controversa depositada nos autos de número 5001940-06.2020.8.13.0153, ação de revisão de contrato.

19. Obrigações tributárias

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
IRPJ a recolher	-	312
CSLL a recolher	-	198
Contrib. previdenciária sobre receita	637	218
ICMS	70	75
PIS	140	132
Cofins	686	852
Outros tributos a recolher	23	24
Parcelamentos (i):		
IRPJ/CSLL	230	239
PIS	9	11
INSS	414	431
Outros	153	163
Total	2.362	2.655
Circulante	1.657	1.900
Não circulante	705	755

Em 30 de setembro de 2020, os tributos de PIS, Cofins, contribuição previdenciária sobre a receita e parcelamento apresentam, respectivamente, um incremento de R\$ 19, R\$ 102, R\$ 243 e R\$ 14 em consequência da postergação dos prazos de pagamento destes tributos concedida pelo Governo Federal, vencimentos de abril a julho para outubro a dezembro de 2020.

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
2021	21	83
2022	85	83
2023	85	83
2024	85	83
2025 e demais anos	429	423
Total	705	755

20. Provisões diversas

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Provisões com pessoal	3.974	2.508
Provisão prêmio aposentadoria	2.094	2.342
Comissões a agentes mercado externo	530	756
Comissões a representantes mercado interno	638	477
Provisão indenização representantes mercado interno	1.134	2.477
Total	8.370	8.560
Circulante	6.276	6.218
Não circulante	2.094	2.342

a) Benefícios pós-emprego

A avaliação atuarial referente à mensuração do compromisso atribuído à Companhia Industrial Cataguases, está relacionado a provisão para prêmio aposentadoria, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 33 R1, aprovado pela Deliberação CVM nº 695/2012, que trata da contabilização de Benefícios a Empregados.

O valor atual de obrigações de prêmio aposentadoria depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do custo (receita) líquido para o prêmio aposentadoria, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão o valor contábil das obrigações do prêmio aposentadoria.

A Companhia determina a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício. Esta é a taxa de juros que deveria ser usada para determinar o valor presente de futuras saídas de caixa estimadas, que devem ser necessárias para liquidar as obrigações do prêmio aposentadoria. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, a Companhia considera as taxas de juros de títulos do governo, sendo estes mantidos na moeda em que os benefícios serão pagos e que têm prazos de vencimento próximos aos prazos das respectivas obrigações do prêmio aposentadoria.

A Companhia firmou Acordo Coletivo de Trabalho que estabelece na Cláusula 10ª o pagamento de um abono de Aposentadoria nas seguintes condições:

Será concedido, exclusivamente ao empregado que vier a se desligar das empresas, por motivo de aposentadoria, seja especial, seja por tempo de serviço, um prêmio equivalente ao valor de seu salário nominal multiplicado pelo coeficiente correspondente ao número de anos trabalhados.

O prêmio definido será equivalente a 10 salários nominais quando o empregado contar com o tempo ininterrupto de serviço prestado às mesmas empresas equivalente a 25 anos, em caso de aposentadoria especial; 30 anos, em caso de empregada, com aposentadoria por tempo de serviço e 35 anos, em caso de empregado com aposentadoria por tempo de serviço.

Composição e movimentação dos saldos do plano de benefício definido:

Conciliação da obrigação de benefício definido	30/09/2020	31/12/2019
Obrigação de benefício definido no início do ano	2.342	2.926
Custo do serviço corrente (parte patronal)	51	84
Custo dos juros	83	176
Benefícios pagos	(382)	(583)
(Ganho) perda atuarial - remensurações devido a	-	(260)
Mudanças de premissas demográficas e econômicas	-	(130)
Mudanças de premissas financeiras	-	96
Ajustes de experiência	-	(226)
Obrigação de benefício definido no final do ano	2.094	2.342

Conciliação do valor justo dos ativos do Plano	30/09/2020	31/12/2019
Contribuições do empregador	382	583
Benefícios pagos	(382)	(583)

Montantes reconhecidos na demonstração de resultados	30/09/2020	31/12/2019
--	------------	------------

Montantes reconhecidos na demonstração de resultados do exercício		
Custo do serviço corrente (parte patronal)	51	84
Custo líquido dos juros	83	176
Custo do benefício pós-emprego no período	134	260
Custo total reconhecido em ORA no início do ano	4.015	4.015
Perdas (ganhos) atuariais	-	(260)
Custo total reconhecido em ORA	4.015	3.755

Montantes reconhecidos no balanço	30/09/2020	31/12/2019
-----------------------------------	------------	------------

Valor presente das obrigações não fundeadas	(2.094)	(2.342)
(Passivo) ativo líquido inicial	(2.094)	(2.342)
(Passivo) ativo líquido reconhecido	(2.094)	(2.342)

Conciliação do ativo (passivo) líquido	30/09/2020	31/12/2019
--	------------	------------

Ativo (passivo) líquido no início do ano	(2.342)	(2.926)
Custo líquido no período	(134)	(259)
Ganhos (perdas) atuariais líquidas de capital	-	260
Contribuições do empregador para o plano	382	583
Ativo (passivo) líquido no final do ano	(2.094)	(2.342)

Premissas adotadas (final do ano)	30/09/2020	31/12/2019
-----------------------------------	------------	------------

Taxa de desconto (nominal)	6,34%	6,34%
Retorno esperado dos ativos do plano	6,34%	6,34%
Taxa nominal de crescimento salarial futuro	4,52%	4,52%
Inflação projetada	4,00%	4,00%
Idade média prevista na aposentadoria	48 F/53 M	48 F/53 M

Base de dados utilizada na mensuração do passivo de fim de ano	30/09/2020	31/12/2019
--	------------	------------

Data efetiva	31/10/2019	31/10/2019
Participantes ativos (passivo principal)	1.062	1.062
Número total de participantes	1.062	1.062

Período de amortização	30/09/2020	31/12/2019
------------------------	------------	------------

Média esperada de vida de trabalho restante	16,45	16,45
Período médio até que os benefícios sejam adquiridos	16,45	16,45
<i>Duration</i> da obrigação (utilizada para determinar a taxa de desconto)	3,73	3,73

Informação adicional	30/09/2020	31/12/2019
Ganho (perda) atuarial total	-	260
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas financeiras	-	(96)
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas demográficas	-	130
Ganho (Perda) atuarial - ajuste de experiência	-	226
Outras premissas atuariais materiais (descrição):	30/09/2020	31/12/2019
Rotatividade anual projetada dos empregados	16.08%	16.08%
Tábua de mortalidade	AT-2000	AT-2000
	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua entrada em invalidez	-50%	-50%
Projeção do fluxo de caixa	30/09/2020	31/12/2019
Pagamentos de benefícios esperados	1.756	1.756
Contribuições esperadas do empregador	1.756	1.756
Valores acumulados dos ganhos ou perdas atuariais	30/09/2020	31/12/2019
(Ganho) perda atuarial das obrigações	-	(260)
(Ganho) perda atuarial no final do ano	-	(260)
Ganho (perda) atuarial líquida a ser reconhecida	-	(260)

Os métodos e tipos de premissas usados na preparação da análise não sofreram alteração na comparação com o período anterior.

21. Provisões para riscos e depósitos judiciais

Nas datas das informações contábeis, a Companhia apresentava as seguintes provisões para riscos e depósitos judiciais:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
	Provisão para riscos	Provisão para riscos
Tributárias	314	311
Trabalhistas	1.003	1.095
Outras	4.876	4.785
Total	6.193	6.191
(-) Depósito judicial vinculado	(343)	(256)
Provisão para risco líquida de depósito judiciais	5.850	5.935
Depósitos judiciais - Outros	2.259	734

A movimentação das provisões para riscos e dos depósitos judiciais é como segue:

	31/12/2019	Adição	Baixa	Atualização	30/09/2020
Provisão	6.191	949	(1.040)	93	6.193
Depósitos judiciais vinculados	(256)	(109)	22	-	(343)
Total	5.935	840	(1.018)	93	5.850
Depósitos judiciais - outros	734	1.664	(139)	-	2.259

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

Considerando o prognóstico dos processos judiciais em andamento classificados em perda provável, possível ou remota, realizado pelos nossos assessores legais, registramos a provisão para perdas prováveis. Portanto, uma contingência é reconhecida em nosso balanço quando: **(a)** a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como consequência de um evento passado; **(b)** é provável que recursos sejam exigidos para liquidar a obrigação; e **(c)** o montante da obrigação possa ser estimado com suficiente segurança. As provisões são registradas com base nas melhores estimativas de risco exigidas e analisadas caso a caso, de acordo com consultas realizadas junto aos nossos assessores legais e consultores jurídicos internos. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e sua controlada possuíam processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante aproximado de R\$ 5.171 (em 31 de dezembro de 2019: R\$ 5.127), referentes às causas de natureza cível, tributária e trabalhista que não estão provisionados.

Do montante de riscos destacamos os principais processos:

a) Trabalhista

Refere-se à revisão do risco de perda pelo advogado responsável pelas reclamações trabalhistas da Companhia cujo objeto refere-se a intervalo intrajornada, adicional de insalubridade, dentre outros.

b) Outras

Ação Rescisória nº 2306, ajuizada perante o STF, com intuito de desconstituição parcial da coisa julgada e com nova apreciação única e exclusivamente da questão relacionada aos honorários de sucumbência arbitrados no valor de R\$ 3.871, devido a uma ação ordinária (24.97.108265-6 – 3ª Vara da Fazenda Estadual de BH) onde se buscava originariamente o reconhecimento de crédito de ICMS; processos administrativos oriundos dos autos de infração nº 214.360.80-6, 214.360.81-4, 214.360.79-2 e 214.360.78-4 e da notificação de débito de nº 201.117.827, todos lavrados pela fiscalização do extinto Ministério do Trabalho e Emprego, atual Secretaria do Trabalho, em 13 de março de 2018 no valor de R\$ 1.005.

22. Direito de uso e arrendamentos a pagar

a) Direito de uso do ativo de arrendamentos

Com a adoção do NBC TG 6/R3 (IFRS16) em 1º de janeiro de 2019, a Companhia passou a reconhecer o Direito de uso e as obrigações decorrentes de seus arrendamentos anteriormente denominados leasing. Esses contratos são caracterizados como contratos de arrendamento financeiro, sendo registrados no momento inicial como ativo de direito de uso em contrapartida ao passivo de arrendamento pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes.

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Imóveis	137	249
Móveis e utensílios	4	7
Equipamentos	1.474	94
Direito de uso	1.615	350

	Controladora e consolidado				
	31/12/2019	Adições	Depreciação	Contratos renegociados	30/09/2020
Imóveis	249	-	(76)	(36)	137
Móveis e utensílios	7	-	(2)	(1)	4
Equipamentos de informática	94	1.542	(142)	(20)	1.474
Total	350	1.542	(220)	(57)	1.615

b) Arrendamentos a pagar

A Companhia mensura seus passivos de arrendamento pelo valor presente das parcelas e custos associados ao contrato de arrendamento, conforme a NBC TG 6/R3 (Deliberação CVM 787/17).

A seguir está apresentado a composição dos arrendamentos a pagar:

Arrendamento	Controladora			
	Taxa de desconto (a.a.)	Prazo médio ponderado de venc. (anos)	30/09/2020	31/12/2019
Imóveis	9,34%	3	179	301
Móveis e utensílios	9,34%	3	5	7
Equipamentos de informática	8,13%	5	1.516	97
Total			1.700	405
Passivo circulante			503	219
Passivo não circulante			1.197	186

Os encargos financeiros são reconhecidos como despesa financeira e apropriados com base na taxa real de desconto, de acordo com o prazo remanescente dos contratos.

Abaixo está apresentado a movimentação dos arrendamentos a pagar:

	Controladora e Consolidado					30/09/2020
	31/12/2019	Adições	Apropriação de juros	Pagamentos	Contratos renegociados	
Imóveis	301	-	14	(91)	(45)	179
Móveis e utensílios	7	-	-	(2)	-	5
Equipamentos de informática	97	1.542	40	(159)	(4)	1.516
Total	405	1.542	54	(252)	(49)	1.700

A seguir está apresentado o cronograma de vencimentos dos contratos de arrendamento:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
2021	131	186
2022	312	-
2023	312	-
2024	312	-
2025	130	-
Total	1.197	186

A Companhia optou por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses a partir da data da adoção inicial, e contratos de arrendamento cujo ativo objeto seja de baixo valor.

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 145.307 ações sendo 144.198 ações ordinárias e 1.109 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, no montante total de R\$ 73.289 em 30 de setembro de 2020 (em 31 de dezembro de 2019: R\$ 73.289). As ações preferenciais não têm direito a voto, entretanto, gozam de prioridade no reembolso do capital em caso de amortização de ações e na liquidação da Companhia, bem como terão dividendos mínimos de 12% sobre o capital social ou 10% maiores do que os pagos às ações ordinárias, dos dois o maior.

Ajuste de avaliação patrimonial

A reserva para ajustes de avaliação patrimonial inclui os ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data da transição e as reavaliações de bens do ativo imobilizado em 2006, da controladora e controlada, com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes. O imposto de renda e a contribuição social correspondentes estão classificados no passivo não circulante.

Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para lucros acumulados integral ou parcialmente, quando da realização dos ativos a que se referem.

Reserva legal

Constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto, à razão de 5% do lucro líquido de cada exercício, até atingir 20% do capital social.

Reserva de retenção

Constituída com a parcela do lucro líquido do exercício remanescente após as destinações previstas no estatuto da Companhia, para fins de reforço de capital de giro e expansão dos negócios.

Reserva para incentivos fiscais

A Companhia iniciou a constituição da reserva para incentivos fiscais em 31 de dezembro de 2018, de acordo com a LC 160/2017, que alterou a Lei nº 12973/14 Artigo 30º parágrafo 4º. Conforme art. 443 do RIR/99 esse valor foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL e somente poderá ser utilizado para absorção de prejuízos ou ser incorporado ao capital social, não podendo ser distribuído aos acionistas ou sócios.

24. Receita líquida

Seguem abaixo abertura da receita operacional bruta e conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do período:

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019
Vendas de produtos no mercado interno	99.171	149.951	99.171	149.954
Vendas de produtos no mercado externo	18.310	22.382	18.310	22.382
Impostos sobre vendas	(21.113)	(25.567)	(21.113)	(25.567)
Subvenções governamentais - ICMS (i)	3.912	-	3.912	-
Devoluções e abatimentos	(2.572)	(3.276)	(2.572)	(3.276)
Ajuste a valor presente clientes	(4.426)	(7.371)	(4.426)	(7.371)
Total da receita	93.282	136.119	93.282	136.122

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
Vendas de produtos no mercado interno	39.424	50.945	39.424	50.946
Vendas de produtos no mercado externo	8.814	9.174	8.814	9.174
Impostos sobre vendas	(8.368)	(5.545)	(8.368)	(5.545)
Subvenções governamentais - ICMS (i)	1.418	(3.220)	1.418	(3.220)
Devoluções e abatimentos	(999)	(1.147)	(999)	(1.147)
Ajuste a valor presente clientes	(1.769)	(2.603)	(1.769)	(2.603)
Total da receita	38.520	47.604	38.520	47.605

- (i) Refere-se ao auxílio financeiro comumente recebido de forma periódica pela Companhia, decorrente de incentivos fiscais de ICMS (Proalminas), recebida na forma de ativo monetário (crédito presumido), e reconhecida no resultado do exercício ao longo do período correspondente às despesas incorridas de ICMS, objeto da compensação desses incentivos.

25. Custos e despesas operacionais

Por natureza	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Pessoal, administradores e entidade de previdência privada	(26.857)	(40.760)	(26.857)	(40.760)
Custo das matérias-primas, materiais e serviços adquiridos	(56.519)	(79.609)	(56.519)	(79.609)
Comissões sobre venda	(2.804)	(3.416)	(2.804)	(3.416)
Fretes de vendas	(2.221)	(2.682)	(2.221)	(2.682)
Depreciações e amortizações	(4.634)	(4.819)	(4.650)	(4.834)
Indenizações representantes comerciais	(195)	-	(195)	-
Ajuste a valor presente - fornecedores	607	1.095	607	1.095
Serviço consultoria externa	(308)	-	(308)	-
Outros	(8.214)	(13.054)	(8.251)	(13.087)
Total das despesas	(101.145)	(143.245)	(101.198)	(143.293)

Por função	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Operações continuadas				
Custo dos produtos vendidos	(79.302)	(116.772)	(79.302)	(116.772)
Despesas com vendas	(12.551)	(15.352)	(12.551)	(15.352)
Despesas administrativas	(9.292)	(11.121)	(9.345)	(11.169)
Total das despesas	(101.145)	(143.245)	(101.198)	(143.293)

Por natureza	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020	01/07/2019	01/07/2020	01/07/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Pessoal, administradores e entidade de previdência privada	(9.789)	(12.777)	(9.789)	(12.777)
Custo das matérias-primas, materiais e serviços adquiridos	(21.179)	(30.046)	(21.179)	(30.046)
Comissões sobre venda	(1.324)	(1.228)	(1.324)	(1.228)
Fretes de vendas	(1.099)	(865)	(1.099)	(865)
Depreciações e amortizações	(1.640)	(1.671)	(1.645)	(1.676)
Indenizações representantes comerciais	(93)	-	(93)	-
Ajuste a valor presente - fornecedores	194	409	194	409
Serviço consultoria externa	(192)	-	(192)	-
Outros	(2.006)	(3.332)	(2.029)	(3.345)
Total das despesas	(37.128)	(49.510)	(37.156)	(49.528)

Por função	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020	01/07/2019	01/07/2020	01/07/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Operações continuadas				
Custo dos produtos vendidos	(30.135)	(40.554)	(30.135)	(40.554)
Despesas com vendas	(3.869)	(5.340)	(3.869)	(5.340)
Despesas administrativas	(3.124)	(3.616)	(3.152)	(3.634)
Total das despesas	(37.128)	(49.510)	(37.156)	(49.528)

26. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Outras receitas				
Cessão de crédito de energia	176	8	176	8
Crédito extemporâneo de PIS e Cofins	1.809	-	1.809	-
Aluguel	30	29	30	29
Ganhos na alienação imobilizado	(26)	748	(26)	748
Indenização por diferença de mercado	-	238	-	238
Processo expurgo plano econômico x Energisa	634	-	634	-
Outras receitas	65	29	65	29
Total	2.688	1052	2.688	1052
Outras despesas				
Cessão de crédito de energia	(663)	(1.351)	(663)	(1.351)
Despesa com contingência trabalhista	(555)	(1.391)	(555)	(1.391)
Provisão de risco em ações trabalhistas	92	579	92	579
Provisão para perda de estoque	2.394	(353)	2.394	(353)
PIS e Cofins sobre outras receitas	(118)	(63)	(118)	(63)
PIS, Cofins, CIDE sobre remessas externas	(88)	(125)	(88)	(125)
Penalidade contratual	(238)	(114)	(238)	(114)
Provisão para prêmio aposentadoria	(134)	(194)	(134)	(194)
Contribuição Fundo Algodões	(64)	(77)	(64)	(77)
ICMS sobre outras saídas	(38)	(74)	(38)	(74)
Custo de ociosidade (i)	(3.118)	(5.384)	(3.118)	(5.384)
Indenização trabalhista (ii)	(3.617)	(3.816)	(3.617)	(3.816)
Outras despesas	(465)	(287)	(467)	(287)
Total	(6.612)	(12.650)	(6.614)	(12.650)
Total outras receitas (despesas), líquidas	(3.924)	(11.598)	(3.926)	(11.598)

- (i) Em função dos efeitos decorrentes da covid-19, a Companhia paralisou suas operações, gerando valores de ociosidade que não impactaram os custos dos estoques;
- (ii) Adequação de pessoal de produção e administrativo para situação atual de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020	01/07/2019	01/07/2020	01/07/2019
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Outras receitas				
Cessão crédito de energia	-	8	-	8
Crédito extemporâneo de PIS e Cofins	62	-	62	-
Ganhos na alienação imobilizado	(26)	733	(26)	733
Aluguel	19	8	19	8
Indenização por diferença de mercado	-	49	-	49
Outras receitas	35	4	35	4
Total	90	802	90	802
Outras despesas				
Cessão de crédito de energia	-	(713)	-	(713)
Despesa com contingência trabalhista	(170)	(915)	(170)	(915)
Provisão de risco em ações trabalhistas	206	320	206	320
Provisão para perda de estoque	501	(40)	501	(40)
PIS e Cofins sobre outras receitas	11	(13)	11	(13)
PIS, Cofins, CIDE sobre remessas externas	(32)	(15)	(32)	(15)
Penalidade contratual	(171)	-	(171)	-
Provisão para prêmio aposentadoria	(44)	(64)	(44)	(64)
Contribuição Fundo Algodões	(23)	(29)	(23)	(29)
ICMS sobre outras saídas	(19)	(31)	(19)	(31)
Indenização trabalhista	(2.042)	(619)	(2.042)	(619)
Outras despesas	(242)	26	(242)	26
Total	(2.025)	(2.093)	(2.025)	(2.093)
Total outras receitas (despesas), líquidas	(1.935)	(1.291)	(1.935)	(1.291)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2020 30/09/2020	01/01/2019 30/09/2019
Receitas financeiras				
Reversão do ajuste a valor presente clientes	4.404	6.969	4.404	6.969
Ganhos com variações cambiais	6.461	4.518	6.461	4.518
Juros com aplicações financeiras	66	280	70	289
Juros s/atualização impostos e contribuições	604	-	604	-
Ganho com operação swap	15	2.384	15	2.384
Outras receitas financeiras	1.384	663	1.384	664
Total	12.934	14.814	12.938	14.824
Despesas financeiras				
Perdas com variações cambiais	(6.268)	(5.836)	(6.268)	(5.836)
Juros com empréstimos e financiamentos	(2.906)	(3.932)	(2.906)	(3.932)
Reversão do ajuste a valor presente fornecedores	(632)	(1.095)	(632)	(1.095)
Deságio sobre antecipação de recebíveis	(427)	(1.507)	(427)	(1.507)
Atualização de processos judiciais	(919)	(574)	(919)	(574)
Perda com operação swap	-	(1.787)	-	(1.787)
Deságio sobre realização de crédito ICMS	-	(1.530)	-	(1.530)
Outras despesas financeiras	(1.289)	(1.359)	(1.289)	(1.363)
Total	(12.441)	(17.620)	(12.441)	(17.624)
Resultado financeiro líquido	493	(2.806)	497	(2.800)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
Receitas financeiras				
Reversão do ajuste a valor presente clientes	1.413	2.512	1.413	2.512
Ganhos com variações cambiais	2.383	1.810	2.383	1.810
Juros com aplicações financeiras	6	110	7	116
Juros s/ atualização impostos e contribuições	110	-	110	-
Atualização saldo INSS sobre cooperativas de trabalho	-	(26)	-	(26)
Ganho com operação swap	15	1.206	15	1.206
Outras receitas financeiras	103	102	103	96
Total	4.030	5.714	4.031	5.714
Despesas financeiras				
Perdas com variações cambiais	(1.895)	(2.798)	(1.895)	(2.798)
Juros com empréstimos e financiamentos	(973)	(1.429)	(973)	(1.429)
Reversão do ajuste a valor presente fornecedores	(172)	(377)	(172)	(377)
Deságio sobre antecipação de recebíveis	-	(415)	-	(415)
Atualização de processos judiciais	(871)	(476)	(871)	(476)
Perda com operação swap	-	(458)	-	(458)
Outras despesas financeiras	(232)	(466)	(232)	(468)
Total	(4.143)	(6.419)	(4.143)	(6.421)
Resultado financeiro líquido	(113)	(705)	(112)	(707)

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Instrumentos financeiros classificados por categoria:

Instrumentos financeiros classificados por categoria						
Controladora						
Ativo	30/09/2020			31/12/2019		
	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Total	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Total
Caixa e equivalente caixa	22.616	-	22.616	13.882	-	13.882
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	1.504	1.504
Contas a receber e outros recebíveis	37.857	-	37.857	30.889	-	30.889
Partes relacionadas	188	-	188	469	-	469
Depósitos judiciais	2.259	-	2.259	734	-	734
Total	62.920	44	62.964	45.974	1.504	47.478

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	
	Total		Total	
Empréstimos e financiamentos	56.877	56.877	48.298	48.298
Fornecedores	11.740	11.740	12.862	12.862
Partes relacionadas	1.231	1.231	1.015	1.015
Total	69.848	69.848	62.175	62.175

Instrumentos financeiros classificados por categoria						
Consolidado						
Ativo	30/09/2020			31/12/2019		
	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Total	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Total
Caixa e equivalente caixa	22.761	-	22.761	13.883	-	13.883
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	1.504	1.504
Contas a receber e outros recebíveis	37.857	-	37.857	30.889	-	30.889
Partes relacionadas	188	-	188	469	-	469
Depósitos judiciais	2.259	-	2.259	734	-	734
Total	63.065	44	63.109	45.975	1.504	47.479

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	
	Total		Total	
Empréstimos e financiamentos	56.877	56.877	48.298	48.298
Fornecedores	11.740	11.740	12.863	12.863
Partes relacionadas	1.231	1.231	1.015	1.015
Total	69.848	69.848	62.176	62.176

Não houve reclassificações entre categorias dos instrumentos financeiros nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019. As operações da Companhia e das suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir:

a) Exposição a riscos cambiais

Existem valores a receber e a pagar denominados em dólares norte-americanos e euros, portanto, expostos a riscos relacionados à variação do câmbio. Os principais ativos e passivos sujeitos aos riscos cambiais estão a seguir discriminados e não apresentam diferenças entre os valores justos e os contábeis.

- **Contas a receber** – a Companhia possui saldo de contas a receber em moeda estrangeira referente às vendas a outros países em que atua. Em 30 de setembro de 2020, monta em R\$ 8.668, equivalente a 123 mil euros e 1.393 mil dólares norte-americanos (em 31 de dezembro de 2019: R\$6.712, equivalente a 127 mil euros e 1.523 mil dólares norte-americanos);
- **Empréstimos e financiamentos** – conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 17, estão acrescidos dos encargos pactuados até as datas dos balanços, totalizando um saldo de passivo no montante de R\$ 14.666 em 30 de setembro de 2020, equivalente a 2.600 mil dólares norte-americanos (em 31 de dezembro de 2019: R\$ 10.482, equivalente a 2.600 mil dólares-americanos). Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 30 de setembro de 2020, a Companhia não comprou dólares no mercado futuro.

b) Exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia e sua controlada estão expostas a taxas de juros flutuantes substancialmente atrelados às variações do CDI nas aplicações financeiras contratadas em reais e nos empréstimos em moeda nacional.

c) Concentração de risco de crédito

A Companhia e sua controlada estão expostas a possíveis perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e sua controlada definiram em sua política de gestão de riscos parâmetros para análise das situações financeiras e patrimonial de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a qual opera, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito consistem, principalmente, em saldo de bancos, aplicações financeiras e contas a receber de clientes.

Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação de “*commodities*”, taxas de câmbio, taxas de juros, índices de preços e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros a essas variáveis são apresentadas a seguir:

(i) Seleção de riscos

A Companhia selecionou dois riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros por ela detidos, como: **(1)** a taxa de câmbio dólar norte-americano-real e euro-real; **(2)** a taxa do CDI e da Selic.

(ii) Seleção dos cenários

Em consonância com a Instrução CVM nº 475/08, a Companhia incluiu na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável, um possível e um remoto, que possam representar efeitos adversos para a Companhia. Na elaboração dos cenários adversos, a Companhia considerou apenas o impacto das variáveis sobre os instrumentos financeiros. Não foi considerado o impacto global nas operações da Companhia.

Dado que a Companhia administra sua exposição cambial em base líquida, efeitos adversos verificados com uma alta do dólar norte-americano contra o real podem ser compensados ou ampliados por efeitos opostos nos resultados operacionais da Companhia. O cenário provável considera altas de 10% da cotação do dólar norte-americano-real/euro-real.

Os cenários possíveis e remotos consideram altas de 25% e 50%, respectivamente, da cotação do dólar norte-americano-real e Euro-real em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro de 2020.

Considerando que o cenário de exposição dos instrumentos financeiros indexados às taxas de juros de 30 de setembro de 2020 seja mantido que os respectivos indexadores anuais acumulados sejam (CDI a 1,93% a.a., Selic a 4,32% a.a., dólar a 5,6407 e euro a 6,6132) e caso ocorram oscilações nos índices de acordo com os três cenários definidos, o resultado financeiro líquido seria impactado em:

Instrumentos	Exposição em R\$ mil	Controladora			
		Risco	Cenário I (Deterioração de 10%)	Cenário II (Deterioração de 25%)	Cenário III (Deterioração de 50%)
Instrumentos financeiros expostos ao câmbio					
Contas a receber mercado externo	810	Alta Euro	891	1.013	1.215
Contas a receber mercado externo	7.858	Alta Dólar	8.644	9.822	11.787
Empréstimos e financiamentos	(14.666)	Alta Dólar	(16.132)	(18.332)	(21.999)
Subtotal	(5.998)		(6.597)	(7.497)	(8.997)
Instrumentos financeiros expostos à variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	452	Alta CDI	497	565	678
Empréstimos e financiamentos	(30.027)	Alta CDI	(33.030)	(37.534)	(45.040)
Empréstimos e financiamentos	(2.936)	Alta Selic	(3.229)	(3.670)	(4.404)
Subtotal	(32.511)		(35.762)	(40.639)	(48.766)
Total	(38.509)		(42.359)	(48.136)	(57.763)
Efeito no resultado			(3.850)	(9.627)	(19.254)

Instrumentos	Exposição em R\$ mil	Consolidado			
		Risco	Cenário I (Deterioração de 10%)	Cenário II (Deterioração de 25%)	Cenário III (Deterioração de 50%)
Instrumentos financeiros expostos ao câmbio					
Contas a receber mercado externo	810	Alta Euro	891	1.013	1.215
Contas a receber mercado externo	7.858	Alta Dólar	8.644	9.822	11.787
Empréstimos e financiamentos	(14.666)	Alta Dólar	(16.132)	(18.332)	(21.999)
Subtotal	(5.998)		(6.597)	(7.497)	(8.997)
Instrumentos financeiros expostos a variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	597	Alta CDI	656	746	895
Empréstimos e financiamentos	(30.027)	Alta CDI	(33.030)	(37.534)	(45.040)
Empréstimos e financiamentos	(2.936)	Alta Selic	(3.229)	(3.670)	(4.404)
Subtotal	(32.366)		(35.603)	(40.458)	(48.549)
Total	(38.364)		(42.200)	(47.955)	(57.546)
Efeito no resultado			(3.836)	(9.591)	(19.182)

Mensuração do valor justo

O IFRS 7 define valor justo como preço de troca que seria recebido por um ativo ou o preço para transferir um passivo (preço de saída) no principal mercado, ou mercado mais vantajoso para ativo ou passivo, numa transação normal entre participantes do mercado na data de mensuração, bem como estabelece uma hierarquia de três níveis a serem utilizados para a mensuração do valor justo. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia mantinha certos ativos cuja mensuração ao valor justo é requerida em bases recorrentes. Esses ativos incluem investimentos em títulos privados e públicos. Os ativos da Companhia mensurados a valor justo em bases recorrentes e sujeitos à divulgação conforme os requerimentos do IFRS 7 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 são os seguintes:

Mensuração a valor justo - Controladora e consolidado				
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos	Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis	
30/09/2020	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativo				
Títulos e valores mobiliários	44	44	-	-
Total	44	44	-	-

Mensuração a valor justo – Controladora e consolidado				
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos	Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis	
31/12/2019	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativo				
Títulos e valores mobiliários	1.504	1.504	-	-
Total	1.504	1.504	-	-

a) Gestão de capital

A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total, excluindo ações preferenciais não resgatáveis e participações de não controladores. A Diretoria também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários e preferenciais, considerando os requerimentos legais e estatutários.

29. Resultado por ação

O resultado por ação foi calculado com base no resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da investida no período findo em 30 de setembro de 2020 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias e preferenciais da Companhia em circulação neste período, comparativamente com o período findo em 30 de setembro de 2019, conforme o quadro abaixo. Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, não houve alteração na quantidade de ações ordinárias e preferenciais em circulação e também não existem situações que possam provocar diluição.

Em milhares de reais	30/09/2020			30/09/2019		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Resultado do período	(11.080)	(85)	(11.165)	(20.672)	(159)	(20.831)
Prejuízo atribuível aos acionistas	(11.080)	(85)	(11.165)	(20.672)	(159)	(20.831)
Número efetivo de ações	144.198	1.109	145.307	144.198	1.109	145.307
Resultado por ação básico e diluído - R\$	(76,84)	(76,84)	(76,84)	(143,36)	(143,36)	(143,36)

30. Operações descontinuadas

A controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda. no exercício de 2011 constituiu participação de 51% da empresa Caporena Comércio de Camisas Ltda., cujo objeto social principal é a compra, venda, comercialização, distribuição, importação e exportação de peças de vestuário e de acessórios de vestuário com marca própria.

As principais classes de ativos e passivos a serem descontinuados da Caporena Comércio de Camisas Ltda. são:

	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	-	-
Contas a receber de clientes	6	6
Total	6	6
Não circulante		
Imobilizado	1	1
Total	1	1
Total do ativo	7	7
Passivo circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar (a)	631	631
Total	631	631
Não circulante		
Outros passivos (a)	2.328	2.328
Total	2.328	2.328
Patrimônio líquido		
Capital social	10	10
Prejuízos acumulados	(2.962)	(2.962)
Total	(2.952)	(2.952)
Total do passivo	7	7

- (a) Nestes montantes existem saldos devidos à Companhia que foram eliminados na consolidação das informações contábeis, sendo apresentado o saldo de R\$ 1.454 como passivos de operações descontinuadas em 30 de setembro de 2020 (em 31 de dezembro de 2019: R\$ 1.454).

O resultado do período da Caporena Comércio de Camisas Ltda. é apresentado a seguir:

Demonstração de resultado	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida	-	-
Custo de produtos	-	-
Lucro bruto	-	-
Despesas comerciais, gerais e administrativas	-	-
Resultado financeiro	-	-
Outras despesas operacionais	-	-
Prejuízo do período da operação descontinuada	-	-

Os fluxos de caixas líquidos incorridos pela Caporena Comércio de Camisas Ltda. são:

Fluxo de caixa líquido das operações descontinuadas	30/09/2020	30/09/2019
Provenientes das operações	-	-
Utilizados nas atividades de investimento	-	-
Utilizados nas atividades de financiamento	-	-

31. Remuneração dos administradores

Foram fixados pela AGO/E realizada em 17 de junho de 2020, a remuneração anual e global dos administradores da Companhia a vigorar de junho de 2020 a abril de 2021, estabelecida em até R\$ 2.200 (em até R\$ 3.710 no período de março de 2019 a abril de 2020).

Controladora e consolidado – 30/09/2020					
Órgão	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	4	334	-	-	-
Conselho Fiscal	3	136	-	-	-
Diretoria	3	969	-	-	82
Total	10	1.439	-	-	82

Controladora e consolidado – 30/09/2019					
Órgão	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	5	474	-	-	-
Conselho Fiscal	3	148	-	-	-
Diretoria	4	1.257	-	78	54
Total	12	1.879	-	78	54

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para a Administração.

32. Transações que não afetaram o caixa e equivalente de caixa

A Companhia e suas controladas realizaram as seguintes atividades que não afetaram caixa e equivalentes de caixa, e essas atividades não foram incluídas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Baixa provisão para contingências com depósitos judiciais	(50)	(50)	(188)	(188)
Direito de uso e arrendamento a pagar	(1.457)	(1.457)	-	-
Total	(1.507)	(1.507)	(188)	(188)

33. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria e consequentemente não foram auditadas pelos auditores independentes.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía as seguintes apólices de seguros contratadas junto a terceiros:

Ramos	Importâncias seguradas	Prêmio
Incêndio de bens do imobilizado e avarias nos estoques	174.857	344
Veículos	373	12
Responsabilidade civil diretoria D&O	30.000	38
Responsabilidade civil	20.000	8
Fiança locatícia	206	5
Crédito de exportação	4.800	155
Transporte - importação	5.641	(*)
Transporte - exportação	1.692	(*)

(*) O prêmio é calculado pela taxa prevista na apólice, no valor de 0,055% aplicável aos Embarques Aquaviários, Terrestres e Aéreos. A referida taxa aplica-se a todas as verbas seguráveis.

* * *

Conselho de Administração

Herbert Steinberg
Presidente

José Inácio Peixoto Neto
Vice-Presidente

Carlos Manoel Castro de Mattos
Conselheiro

Marcelo Inácio Peixoto
Conselheiro

Conselho fiscal

Flávio Stamm
Conselheiro

Glaydson Ferreira Cardoso
Conselheiro

Paulo Henrique Laranjeira da Silva
Conselheiro

Diretoria

Danny Siekierski
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Marcos Aurélio de Sousa Rodrigues
Diretor Técnico-Industrial

Tiago Inácio Peixoto
Diretor Comercial

Responsável técnico(a)

Jussara do Carmo Milane Sousa
Contadora
CRC-MG 068665-0