

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, 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 cidade de Cataguases, estado de Minas Gerais, 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 25 de fevereiro de 2021.

1.2. COVID-19

Em meados do mês de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de COVID-19 como uma pandemia, dado os vários casos de contágio ao redor do mundo. A grande capacidade de disseminação do vírus fez com que as autoridades de diversos países adotassem o distanciamento físico como medida de contenção do vírus, medida essa também adotada no Brasil, com impactos significativo na economia global e para os negócios da Companhia apresentou significativas mudanças.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (COVID-19), reforçando os protocolos de higiene, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial

de Saúde (OMS), cancelando eventos internos e viagens, adotando meios eletrônicos de comunicação, dentre outras iniciativas. Tais medidas fizeram com que os índices de contágio se mantivessem baixos, preservando a saúde e as vidas dos nossos colaboradores e o impacto no desempenho operacional fosse reduzido.

Os valores patrimoniais e de resultados apresentados neste relatório devem ser analisados considerando os efeitos destas reduções de atividades citadas. As principais reduções foram na receita líquida (nota 24), 21,51% menor se comparada ao ano anterior e em outras receitas (despesas) líquidas (nota 25), onde foram registrados os custos com ociosidade fabril do exercício, no valor de R\$ 3.118, e a adequação de pessoal de produção e administrativo para situação atual de mercado, no valor de R\$ 3.617.

A Administração da Companhia elabora análises em suas operações, de forma que não se resumam à esta crise, estando com a convicção que os aprendizados deste exercício se estenderão a efeitos benéficos em seus negócios, agilidade de respostas com seus parceiros comerciais, a não aceitação de ineficiências, adequação da carga tributária e de custos financeiros em operações de crédito à condições mais atraentes para o efetivo trabalho, produção e consumo, com menor valorização da especulação. Neste cenário e nestas premissas a Administração, desde os primeiros momentos desta situação, tomou medidas para preservação dos negócios com aumento de sua liquidez, revisão do volume de produção com adequação do número de colaboradores e negociação de prazos e preços com fornecedores, ampliação dos critérios de concessão de créditos para seus clientes buscando minimizar inadimplências futuras, redirecionamento a fornecedores nacionais pela momentânea oscilação das taxas cambiais e demais atitudes inerentes a este momento de crise. A Administração, visando minimizar o impacto da crise desencadeada pela Covid-19 em seus negócios, realizou diferentes iniciativas visando readequar a sua estrutura de custos para o atual momento econômico, reequilibrar o resultado e preservar o seu caixa.

A Companhia finalizou o ano de crise mais fortalecida do que quando começou, os efeitos positivos das medidas se refletiram rapidamente no resultado, as receitas de vendas de mercadorias do segundo semestre de 2020 chegaram a patamares próximos se comparados com o mesmo período do ano anterior, a redução foi de apenas 4,9%.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão apresentadas na Nota Explicativa nº3.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para IFRS/CPCs, e que, no caso de ativos financeiros disponíveis para venda, outros ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A preparação de demonstrações contábeis 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 da Companhia. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas na Nota nº 2.1 (c):

(a) Declaração de conformidade

(i) Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo CPC e conforme as normas internacionais de relatório financeiro IFRS, emitidas pelo IASB.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

(ii) Demonstrações contábeis individuais da Controladora

As demonstrações contábeis individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC. Pelo fato de que as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações contábeis individuais, a partir de 2014, não diferem do IFRS aplicável às demonstrações contábeis separadas, uma vez que ele passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e *joint ventures* nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro IFRS, emitidas pelo IASB. Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações contábeis consolidadas.

(b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia.

(c) Uso de estimativas e julgamentos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

Estimativas e premissas significativas são utilizadas, principalmente: **(a)** na constituição de provisões para riscos (considerações na Nota nº 21); **(b)** na constituição de provisão para perdas esperadas de clientes (considerações na Nota nº 7-b); na constituição de provisão para perda de estoques (considerações na Nota nº 8-a); na constituição de provisão para prêmio aposentadoria (considerações na Nota nº 20-a).

(d) Apresentação de informação por segmento

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um empreendimento para os quais informações financeiras separadas estão disponíveis e são avaliadas de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais na decisão sobre como alocar recursos para um segmento individual e na avaliação do desempenho do segmento.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Tendo em vista que todas as decisões são tomadas em base a relatórios consolidados, que todos os produtos são produzidos na linha têxtil, que não existem gerentes que sejam responsáveis por determinado segmento e que todas as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos são feitas em bases consolidadas, a Companhia concluiu que possui somente um segmento para divulgação: a produção e comercialização de produtos têxteis e afins para o mercado externo e interno.

3. Políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, salvo disposição em contrário.

(a) Base de consolidação

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

	Percentagem de participação	
	2020	2019
Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda.	99,98%	99,98%

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

A controlada é consolidada a partir da data de formação ou de aquisição, sendo esta a data na qual a Controladora obtém controle, e continuam a ser consolidada até a data em que esse controle deixe de existir. O exercício social da controlada é coincidente com o da Controladora, e as demonstrações contábeis são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da Controladora, utilizando políticas contábeis consistentes. Todos os saldos intragrupo, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações intragrupo, são eliminados.

Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido. O resultado do período é atribuído aos proprietários da Controladora e à participação dos não controladores.

Perdas são atribuídas à participação de não controladores, mesmo que resultem em um saldo negativo. Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

(b) Investimentos em controladas (demonstração financeira individual)

Investimentos em empresas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial, conforme CPC 18 (IAS 28), para fins de demonstrações contábeis individuais da controladora.

Com base no método da equivalência patrimonial, os investimentos em controladas são contabilizados no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária nas controladas.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A demonstração do resultado reflete a parcela dos resultados das operações das controladas com base no método da equivalência patrimonial. Quando uma mudança for diretamente reconhecida no patrimônio da controlada, a Controladora reconhecerá sua parcela nas variações ocorridas e divulgará esse fato, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Os ganhos e perdas não realizados, resultantes de transações entre a Controladora e suas controladas (direta e indireta), são eliminados de acordo com a participação mantida nas controladas.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Controladora em suas controladas. A Controladora determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que os investimentos nas controladas sofreram perdas por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Controladora calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado.

(c) Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação. Ativos e passivos não monetários denominados em moedas estrangeiras que são mensurados pelo valor justo são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi apurado. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado. Itens não monetários que sejam medidos em termos de custos históricos em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio apurada na data da transação.

(d) Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Ações preferenciais

O capital preferencial é classificado como patrimônio líquido caso seja não resgatável, ou somente resgatável à escolha da Companhia. Ações preferenciais não dão direito a voto e possuem preferência na liquidação da sua parcela do capital social. As ações preferenciais têm direito a dividendos mínimos de 12% sobre o capital social ou 10% maiores do que os pagos às ações ordinárias, dos dois o maior.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo, ao final do exercício social.

(e) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

(f) Caixa e equivalentes de caixa

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

(g) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou de construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*). O custo de determinados itens do imobilizado foi apurado por referência à reavaliação realizada em 31 de dezembro de 2006 e avaliação a custo atribuído em 1º de janeiro de 2009.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui: **a)** o custo de materiais e mão de obra direta; **b)** outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração; **c)** e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

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

(ii) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado.

Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo período que for mais curto entre o prazo do arrendamento e as suas vidas úteis, a não ser que esteja razoavelmente certo de que o Grupo irá obter a propriedade ao final do prazo do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Administração efetuou a revisão da vida útil dos seus bens e não foi necessário efetuar ajustes à depreciação. As vidas úteis médias estimadas para os períodos correntes e comparativos estão demonstradas a seguir:

	Anos
Edificações	20
Máquinas e equipamentos	16,4
Instalações	18,5
Móveis e utensílios	5
Veículos	5
Intangível	5

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

(h) Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. Para os intangíveis de vida útil definida, que são substancialmente softwares, esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada em cinco anos, com base no método linear de amortização.

(i) Arrendamentos mercantis

A caracterização de um contrato de arrendamento mercantil está baseada em aspectos substantivos relativos ao uso de um ativo ou ativos específicos ou, ainda, ao direito de uso de um determinado ativo, na data do início da sua execução.

Os contratos de arrendamento mercantil financeiro são reconhecidos no ativo imobilizado pelo valor do bem e no passivo de empréstimos e financiamentos pelo valor das parcelas obrigatórias do contrato, deduzido, em conta redutora, dos juros implícitos, os quais são apropriados ao resultado de acordo com a duração do contrato pelo método da taxa de efetiva de juros.

Os montantes registrados no ativo imobilizado são depreciados pelo menor prazo entre a vida útil-econômica estimada dos bens e a duração prevista do contrato de arrendamento. Os contratos de arrendamento mercantil operacional são reconhecidos como despesa numa base sistemática que represente o período em que o benefício sobre o ativo arrendado é obtido, mesmo que tais pagamentos não sejam feitos nessa base.

(j) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos estoques é baseado custo médio de aquisição e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(k) Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia e da sua controlada, exceto estoques, imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada exercício para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixas futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de imposto que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para finalidade de testar o valor recuperável os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (a unidade geradora de caixa ou UGC). A Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de redução ao valor recuperável em 31 de dezembro de 2020.

(ii) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo.

As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

(l) Benefícios a empregados e benefícios pós-emprego

A Companhia concede aos empregados benefícios que envolvem seguro de vida, assistência médica, participação nos lucros e outros benefícios, os quais respeitam o regime de competência em sua contabilização, sendo cessados após término do vínculo empregatício com a Companhia. Adicionalmente, a Companhia possui plano de benefício definido que é um plano de benefício pós-emprego sob o qual efetua o pagamento fixo diretamente a seus empregados e não terá nenhuma obrigação legal ou construtiva adicional.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia concede abono de aposentadoria a ser pago conforme acordo coletivo de trabalho aos empregados que vierem a se desligar por motivo de aposentadoria, seja especial ou por tempo de serviço. Para esse benefício faz-se o reconhecimento do passivo e do resultado mensurados com base na avaliação atuarial, preparado por perito independente. Os ganhos e perdas auferidos na avaliação atuarial dos benefícios gerados por alterações nas premissas são contabilizados no patrimônio líquido em conta denominada “ajustes de avaliação patrimonial” (resultado abrangente), conforme requerido pelo CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados.

(m) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se existe uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

(n) Receita operacional

A receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias pode ser estimada de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurada de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

O momento correto da transferência de riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais do pedido de venda. Considera transferido os riscos e benefícios para vendas no mercado interno o momento do aceite do cliente no documento fiscal e para o mercado externo na averbação da exportação.

(o) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. Os dividendos recebidos de investidas registradas por equivalência patrimonial reduzem o valor do investimento, nas demonstrações contábeis individuais.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões e dividendos sobre ações preferenciais classificadas como passivos. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

(p) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações contábeis.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

A controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda. no exercício de 2016 optou pela tributação presumida para o imposto de renda e contribuição social.

(q) Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da investida e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais da Companhia em circulação no respectivo período. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos períodos apresentados, nos termos do CPC 41 e IAS 33.

(r) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para alguns não financeiros. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

(s) Propriedade para investimento

Propriedades para investimentos são inicialmente mensuradas ao custo, incluindo custos da transação. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimentos são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço.

Ganho ou perdas resultantes de variações do valor justo das propriedades para investimento são incluídos na demonstração do resultado no exercício que forem gerados.

(t) Subvenção governamental

Uma subvenção governamental é reconhecida no resultado ao longo do período subsidiado desde que atendidas as condições do IAS 20 em consonância com CPC 07 – “Subvenções e assistências governamentais”. As parcelas recebidas de incentivos fiscais para redução do ICMS foram registradas no resultado do exercício na rubrica deduções da receita bruta.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(u) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros não derivativos

A Companhia e sua controlada reconhecem os empréstimos e recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia e sua controlada se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia e sua controlada não reconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando transferem os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida nos ativos financeiros são reconhecidos como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, somente quando, a Companhia ou sua controlada tenham o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia e sua controlada tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: contas a receber, depósitos judiciais, ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

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

Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Desreconhecimento (baixa) de ativos financeiros

A Companhia baixa um ativo financeiro, apenas quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa provenientes desse ativo expiram ou transfere o ativo e substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade para outra empresa. Na baixa de um ativo financeiro em sua totalidade, a diferença entre o valor contábil do ativo e a soma da contrapartida recebida e a receber é reconhecida no resultado.

Passivos financeiros não derivativos

A Companhia e sua controlada reconhecem títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A baixa de um passivo financeiro ocorre quando suas obrigações contratuais são retiradas, canceladas ou pagas.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, exista o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia e sua controlada tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

Desreconhecimento (baixa) de passivo financeiro

A baixa de passivos financeiros ocorre somente quando as obrigações da Companhia são extintas ou canceladas. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado.

4. Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

Alguns pronunciamentos contábeis que se tornaram efetivos a partir de 1 de janeiro de 2020, tendo sido adotados e sem impactos significativos nos resultados e posição financeira da Companhia foram os seguintes:

- Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro. O pronunciamento foi revisado e traz novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.
- Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de materialidade. As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.
- Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência. As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.
- Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios. As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.
- Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento. As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e não foram adotadas antecipadamente pela Companhia (para as quais não se espera impactos significativos no período de adoção inicial e que, portanto, divulgações adicionais não estão sendo efetuadas):

- Referências à Estrutura Conceitual
- Ciclo anual de melhorias às normas IFRS 2018-2020 (alterações ao IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41)
- Classificação de passivo como circulante e não circulante (alterações ao IAS 1)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos – moeda nacional	8.298	3.898	8.308	3.899
Caixa e bancos – moeda estrangeira	18.525	8.582	18.525	8.582
Aplicações financeiras	2.414	1.402	4.536	1.402
Total	29.237	13.882	31.369	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 102% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 31 de dezembro de 2020. Essas aplicações estão concentradas em bancos de 1ª linha, classificada pelas principais agências de *rating*.

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Títulos e valores mobiliários	44	1.504	44	1.504
Circulante	44	316	44	316
Não circulante	-	1.188	-	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		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Mercado interno	37.411	30.171	38.211	30.171
Mercado externo	5.124	6.712	5.124	6.712
Total	42.535	36.883	43.335	36.883
Ajuste a valor presente (a)	(957)	(964)	(966)	(964)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (b)	(5.580)	(5.030)	(5.580)	(5.030)
Total	35.998	30.889	36.789	30.889

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Duplicatas a vencer	35.369	29.837	36.169	29.837
Duplicatas vencidas:				
De 01 a 30 dias	982	1.018	982	1.018
De 31 a 60 dias	211	918	211	918
De 61 a 90 dias	132	80	132	80
Acima de 90 dias	5.841	5.030	5.841	5.030
Total	42.535	36.883	43.335	36.883

(a) O ajuste a valor presente é calculado para operações com vencimento médio de 91 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			
	2019	Adições	Baixas	2020
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	5.030	2.279	(1.729)	5.580
Total	5.030	2.279	(1.729)	5.580

	Controladora e consolidado			
	2018	Adições	Baixas	2019
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	4.772	522	(264)	5.030
Total	4.772	522	(264)	5.030

Atendendo ao ofício circular CVM-SNC/SEP nº 03/2020, que se refere 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	
	2020	2019	2020	2019
Produtos acabados	12.637	17.287	12.815	17.465
Produtos em processamento	9.845	12.348	9.845	12.348
Matérias-primas	9.109	9.978	9.109	9.978
Almoxarifado	2.826	3.041	2.826	3.041
Total	34.417	42.654	34.595	42.832
Perda estimada de estoque	(1.452)	(3.604)	(1.452)	(3.604)
Total	32.965	39.050	33.143	39.228

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Movimentação da perda estimada de estoque:

	Controladora e consolidado			
	2019	Adições	Baixas	2020
Perda estimada de estoque	3.604	1.844	(3.996)	1.452
Total	3.604	1.844	(3.996)	1.452

A COVID-19 provocou a paralisação da Companhia no primeiro semestre de 2020 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.

A Companhia tem como política avaliar periodicamente o giro dos estoques, e para os itens de baixa rotatividade ou obsoletos, são constituídas provisões com perdas. A Administração não identificou perdas além das constituídas, em função da COVID-19, até a data de emissão destas demonstrações financeiras.

9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IR/CS a recuperar	32	17	32	17
IR/CS parcelamento Paex	2.371	2.338	2.371	2.338
PIS Cofins sobre exclusão do ICMS na base de cálculo (i)	34.805	40.712	34.805	40.712
ICMS	366	1.267	366	1.267
PIS	67	69	67	69
Cofins	365	375	365	375
Outros impostos	407	349	408	349
Total	38.413	45.127	38.414	45.127
Circulante	7.625	7.494	7.626	7.494
Não circulante	30.788	37.633	30.788	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 pendente 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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamento a despachantes aduaneiros	233	171	233	171
Despesas antecipadas	205	228	205	229
Adiantamento a funcionários (i)	945	999	945	999
Outros	288	534	343	591
Total	1.671	1.932	1.726	1.990

(i) Refere-se basicamente a adiantamento de férias coletivas e normais R\$ 700 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 558 em 31 de dezembro de 2019).

11. Investimentos (Controladora)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Avaliados ao custo	249	199	249	379
Avaliados pela equivalência patrimonial	4.516	4.168	-	-
Total	4.765	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.

	2020	2019
Quotas possuídas - Domínio Imobiliária	4.165.617	4.165.617
Patrimônio líquido	4.518	4.169
Lucro líquido do exercício	349	247
% de participação	99,98	99,98

Domínio Imobiliária	2020	2019
Ativo	6.220	5.677
Passivo	1.702	1.508
Patrimônio líquido	4.518	4.169
Receita líquida	2.688	4
Lucro líquido do exercício	349	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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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, 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).

	2020	2019
Quotas possuídas – Caporena	5.100	5.100
Patrimônio líquido	(2.955)	(2.955)
% de participação	51	51

a) Movimentação dos investimentos

	2020	2019
Saldo inicial	4.367	4.191
Resultado de equivalência patrimonial	349	247
Dividendos pagos	-	(140)
Integralização de capital por distribuição de sobras	49	69
Saldo final	4.765	4.367

12. Propriedade para investimento

	Controladora	
	2020	2019
Imóveis (b)	970	930
Total	970	930

	Consolidado	
	2020	2019
Terrenos (a)	1.123	3.300
Imóveis (b)	970	930
Total	2.093	4.230

- (a)** Refere-se a um terreno da controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda., que possui valor justo de R\$ 1.123. Em dezembro de 2020, foi alienado o terreno localizado no bairro Menezes no valor de R\$ 2.800, anteriormente registrado pelo valor contábil de R\$ 2.400, resultando no ganho de R\$ 400.
- (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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O referido imóvel foi arrendado em 2010, a receita reconhecida no resultado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 41 (R\$ 44 em 30 de dezembro de 2019). O seu valor justo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 970 (R\$ 930 em 31 de dezembro de 2019).

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

13. Imobilizado

Controladora						
	2020			2019		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	5.134	-	5.134	5.134	-	5.134
Edificações	43.839	(23.510)	20.329	42.487	(21.505)	20.982
Máquinas e equipamentos	170.533	(126.148)	44.385	169.437	(122.852)	46.585
Instalações	23.448	(11.650)	11.798	23.454	(10.970)	12.484
Móveis e utensílios	9.459	(8.615)	844	10.389	(9.290)	1.099
Veículos	2.528	(2.323)	205	2.442	(2.260)	182
Reflorestamento	23	(6)	17	23	(5)	18
Imobilizado em formação	1.141	-	1.141	2.223	-	2.223
Total	256.105	(172.252)	83.853	255.589	(166.882)	88.707

	Consolidado					
	2020			2019		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	5.134	-	5.134	5.134	-	5.134
Edificações	44.363	(23.602)	20.761	43.011	(21.577)	21.434
Máquinas e equipamentos	170.533	(126.148)	44.385	169.437	(122.852)	46.585
Instalações	23.448	(11.650)	11.798	23.454	(10.970)	12.484
Móveis e utensílios	9.459	(8.615)	844	10.389	(9.290)	1.099
Veículos	2.528	(2.323)	205	2.442	(2.259)	183
Reflorestamento	23	(6)	17	23	(5)	18
Imobilizado em formação	1.141	-	1.141	2.223	-	2.223
Total	256.629	(172.344)	84.285	256.113	(166.953)	89.160

Movimentação do ativo imobilizado conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

	Controladora					
	2019	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	2020
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	20.982	-	(2.004)	-	1.351	20.329
Máquinas e equipamentos	46.585	62	(2.552)	(56)	346	44.385
Instalações	12.484	5	(679)	-	(12)	11.798
Móveis e utensílios	1.099	78	(334)	(1)	2	844
Veículos	182	87	(64)	-	-	205
Reflorestamento	18	-	(1)	-	-	17
Imobilizado em formação	2.223	605	-	-	(1.687)	1.141
Total	88.707	837	(5.634)	(57)	-	83.853

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado					2020
	2019	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	21.434	-	(2.024)	-	1.351	20.761
Máquinas e equipamentos	46.585	62	(2.552)	(56)	346	44.385
Instalações	12.484	5	(679)	-	(12)	11.798
Móveis e utensílios	1.099	78	(334)	(1)	2	844
Veículos	183	87	(65)	-	-	205
Reflorestamento	18	-	(1)	-	-	17
Imobilizado em formação	2.223	605	-	-	(1.687)	1.141
Total	89.160	837	(5.655)	(57)	-	84.285

	Controladora					2019
	2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.472	-	(1.975)	-	485	20.982
Máquinas e equipamentos	49.092	200	(2.786)	(706)	785	46.585
Instalações	13.025	-	(696)	(26)	181	12.484
Móveis e utensílios	1.435	91	(442)	(8)	23	1.099
Veículos	249	4	(72)	-	1	182
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	1.726	-	-	(1.475)	2.223
Total	93.399	2.021	(5.973)	(740)	-	88.707

	Consolidado					2019
	2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.945	-	(1.996)	-	485	21.434
Máquinas e equipamentos	49.092	200	(2.786)	(706)	785	46.585
Instalações	13.025	-	(696)	(26)	181	12.484
Móveis e utensílios	1.435	91	(442)	(8)	23	1.099
Veículos	250	4	(72)	-	1	183
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	1.726	-	-	(1.475)	2.223
Total	93.873	2.021	(5.994)	(740)	-	89.160

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia, através de seu corpo técnico, efetuou análise para identificar a eventual existência de indicadores de *impairment* e para revisar a 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 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 13.686 (2019: R\$ 16.490). A contrapartida do saldo foi registrada no patrimônio líquido, no grupo de "Ajuste de avaliação patrimonial", líquidos dos impostos incidentes.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Intangível

	Controladora e consolidado					
	2020			2019		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Software	10.664	(9.715)	949	9.904	(9.462)	442
Intangível em formação	187	-	187	1.009	-	1.009
Total	10.851	(9.715)	1.136	10.913	(9.462)	1.451

Movimentação do ativo intangível conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

	Controladora e consolidado						
	2020						
	(%) - Taxa de amortização	2019	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	2020
Software	20	442	12	(255)	-	750	949
Intangível em formação	-	1.009	86	-	(158)	(750)	187
Total		1.451	98	(255)	(158)	-	1.136

	Controladora e consolidado						
	2019						
	(%) - Taxa de amortização	2018	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	2019
Software	20	505	208	(271)	-	-	442
Intangível em formação	-	693	316	-	-	-	1.009
Total		1.198	524	(271)	-	-	1.451

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

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores nacionais	15.452	12.967	15.463	12.968
Fornecedores internacionais	63	1	63	1
Total	15.515	12.968	15.526	12.969
Ajuste a valor presente	(101)	(106)	(101)	(106)
Total	15.414	12.862	15.425	12.863

A Companhia opera com prazo médio de pagamento junto aos seus fornecedores de aproximadamente 49 dias.

O ajuste a valor presente é calculado utilizando o vencimento efetivo dos títulos, sendo descontado à taxa de 0,86% ao mês, que corresponde à taxa efetiva repassada nas operações a prazo.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	
	2020	2019
Ativos fiscais diferidos		
Provisão para contingências	226	372
Provisão para perdas em ativos	2.124	2.930
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa – CSLL	13.258	13.320
Outras	2.484	2.208
Total	18.092	18.830
Passivos fiscais diferidos		
Avaliação valor justo	3.505	3.842
Custo atribuído – outros	3.545	4.652
Diferença de depreciação fiscal - contábil (i)	8.737	9.090
Total	15.787	17.584
Efeito líquido	2.305	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.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que os prejuízos fiscais e base negativa sejam absorvidos por futuros lucros tributáveis e que as diferenças temporárias, sobre as quais são calculados, sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal. As projeções futuras consideram os resultados operacionais da Companhia, trazidos a valor presente e uma redução das taxas de juros ao longo desse período e o consequente custo da dívida, dentre outras ações. Com base nestas ações, nas premissas utilizadas em seu plano orçamentário e estratégico, a Administração possui expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitirão a realização dos créditos tributários diferidos demonstrados como segue:

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
2020	-	2.974
2021	2.825	1.586
2022	3.981	1.286
2023	1.643	1.473
2024	1.177	1.856
2025	1.297	2.167
2026	1.382	2.427
2027	1.416	2.532
2028	1.442	2.529
2029	1.572	-
2030	1.357	-
Total	18.092	18.830

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.165)	7.355	(8.085)	7.358
IRPJ/CSLL apurados com base nas alíquotas nominais - 34%	2.776	(2.501)	2.749	(2.502)
Equivalência patrimonial	119	84	-	-
Doações Instituto Francisca de Souza Peixoto	(63)	(29)	(63)	(29)
Outras doações	(18)	(27)	(18)	(27)
Subvenção para investimentos	-	2.219	-	2.219
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL não constituído em ativo fiscal diferido	(1.751)	-	(1.751)	-
Outros	25	190	91	272
IRPJ e CSLL no resultado do exercício - corrente	(141)	78	(221)	72
IRPJ e CSLL no resultado do exercício - diferido	1.229	(142)	1.229	(139)

17. Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Controladora e consolidado			
		Taxa de juros (ao ano)	Venc.	2020	2019
BNDES FINAME	R\$	3,50%	2021	683	968
BNDES FINAME	R\$	TJLP + 5,4%	2027	490	496
CCB	R\$	164% DE CDI	2024	4.781	4.805
CCB	R\$	Selic + juros de 4,5% a 4,75%	2026	2.749	2.866
CCB	R\$	CDI + juros 3,65% a 8%	2025	25.813	20.779
CCB FGI	R\$	CDI + 6,5487%	2024	2.015	-
CCB FGI	R\$	12,415% a 13,6232%	2024	5.356	-
CCB Pré-Fixada	R\$	11,62%	2020	-	5.725
FGPP	R\$	7,80% a 12%	2021	2.994	2.177
PPE	USD	7,25%	2024	13.511	10.482
Total				58.392	48.298
Circulante				18.002	12.181
Não circulante				40.390	36.117

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Covenants

A Companhia possui um 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.

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

	Controladora e consolidado	
	2020	2019
2021	-	10.721
2022	15.006	10.595
2023	11.801	6.731
2024	11.187	6.875
2025 e demais anos	2.396	1.195
Total	40.390	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	
	2020	2019
Hipoteca de Imóveis	32.749	24.651
Duplicatas a receber de clientes caucionadas	18.864	16.114
Alienação fiduciária de Imóveis	9.058	8.995
Imobilizado	3.843	4.128
Estoques	3.723	4.046
Aval Acionistas	2.199	-
Aplicação Financeira	-	273
Total	70.436	58.207

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos empréstimos está demonstrada a seguir:

	Controladora e consolidado						2020
	2019	Adições	Pagamento de principal	Despesa de juros	Pagamento de juros	Variação cambial	
BNDES FINAME	968	-	(304)	32	(13)	-	683
BNDES FINAME (TJLP)	496	-	(38)	54	(22)	-	490
CCB - 164% CDI	4.805	-	(101)	223	(146)	-	4.781
CCB SELIC	2.866	-	(219)	212	(110)	-	2.749
CCB CDI	20.779	7.668	(2.793)	1.788	(1.629)	-	25.813
CCB FGI CDI	-	2.002	-	41	(28)	-	2.015
CCB FGI	-	5.254	-	171	(69)	-	5.356
CCB Pré-fixada	5.725	5.697	(11.397)	161	(186)	-	-
FGPP	2.177	5.181	(4.393)	176	(147)	-	2.994
PPE DOLAR	10.482	-	-	1.002	(995)	3.022	13.511
Desconto de duplicatas	-	373	(373)	11	(11)	-	-
Total	48.298	26.175	(19.618)	3.871	(3.356)	3.022	58.392

	Controladora e consolidado						2019
	2018	Adições	Pagamento de principal	Despesa de juros	Pagamento de juros	Variação cambial	
BNDES FINAME	1.514	-	(545)	44	(45)	-	968
BNDES FINAME (TJLP)	535	-	(29)	56	(66)	-	496
CCB CDI	12.134	20.594	(12.057)	1.652	(1.544)	-	20.779
CCB CDI	-	4.803	-	2	-	-	4.805
CCB Selic	4.171	-	(1.323)	346	(328)	-	2.866
CCE Dolar	4.894	6.000	(11.706)	656	(809)	965	-
CCE/NCE CDI	7.479	-	(7.458)	242	(263)	-	-
Operação desconto de duplicatas	401	2.170	(2.571)	-	-	-	-
FGPP	4.297	3.984	(6.325)	603	(382)	-	2.177
CCE/NCE Dólar	3.260	-	(3.298)	36	-	2	-
PPE Dolar	10.213	-	-	773	(905)	401	10.482
Operação 4131 - Dolar	-	3.575	(3.843)	186	(160)	242	-
CCE	5.005	-	(4.999)	460	(466)	-	-
CCB pré-fixada	-	5.700	-	103	(78)	-	5.725
Total	53.903	46.826	(54.154)	5.159	(5.046)	1.610	48.298

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro 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	2020	2019	2020	2019
Ativo circulante						
Partes relacionadas						
B&C Comércio de Tecidos Acessórios e						
Art. Confec. Ltda.	(a)	Real	17	-	17	-
Bip Comércio de Tecidos Acess.						
Vestuários e Conf.	(a)	Real	25	-	25	-
Catextil Comercio e Representações						
Texteis Ltda.	(a)	Real	-	253	-	253
Peixoto de Mattos Comércio de Têxteis	(a)	Real	23	216	23	216
Caporena Comércio de Camisas Ltda.	(a)	Real	172	172	172	172
(-) Caporena Comércio de Camisas						
Ltda. - PCLD	(a)	Real	(172)	(172)	(172)	(172)
Total			65	469	65	469
Não circulante						
Energisa Minas Gerais S/A	(f)	Real	129	-	129	-
Total			129	-	129	

			Controladora		Consolidado	
		Moeda	2020	2019	2020	2019
Passivo circulante						
Partes relacionadas						
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.	(d)	Real	-	4	-	4
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	125	102	125	102
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	-	87	-	87
Energisa Minas Gerais S/A	(b)	Real	619	638	619	638
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	78	74	78	74
Total			822	905	822	905
Não circulante						
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	-	35	-	35
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	-	53	-	53
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	8	22	8	22
Total			8	110	8	110

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

			Controladora		Consolidado	
	Moeda		2020	2019	2020	2019
Resultado operacional						
Partes relacionadas:						
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.						
	(d)	Real	(52)	(95)	(52)	(95)
B&C Com. Tecidos Acess. e Art. Confec. Ltda.						
	(a)	Real	975	226	975	226
Beca Representações Comerciais						
	(a)	Real	(418)	(263)	(418)	(263)
Bip Comércio de Tecidos Acess. Vestuário e Conf.						
	(a)	Real	190	113	190	113
Catextil Comercio e Representações Textéis Ltda.						
	(a)	Real	-	590	-	590
Energisa S/A						
	(b)	Real	(8.373)	(8.695)	(8.373)	(8.695)
Ferreira Cardoso Vasconcelos Teodoro Advogados						
	(e)	Real	(9)	(150)	(9)	(150)
Multisom Radio Cataguases Ltda.						
	(c)	Real	-	(3)	-	(3)
Peixoto de Mattos Comércio de Textéis						
	(a)	Real	1.029	1.194	1.029	1.194
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.						
	(a)	Real	(165)	(193)	(165)	(193)

- (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 de produtos de primeira qualidade à atacadista; 3,5% venda de produtos de primeira qualidade à clientes em geral, com exceção de atacadista; 2% Venda de saldos a todos os clientes; 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 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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ a recolher	-	312	50	312
CSLL a recolher	-	198	31	198
Contrib. previdenciária sobre receita	310	218	310	218
ICMS	48	75	48	75
PIS	24	132	42	132
Cofins	110	852	195	852
Cide s/ remessas externas	7	-	7	-
Outros tributos a recolher	19	24	19	24
Parcelamentos (i):				
IRPJ/CSLL	219	239	219	239
PIS	9	11	9	11
INSS	408	431	408	431
Outros	145	163	145	163
Total	1.299	2.655	1.483	2.655
Circulante	613	1.900	797	1.900
Não circulante	686	755	686	755

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

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
2021	-	83
2022	85	83
2023	85	83
2024	85	83
2025 e demais anos	431	423
Total	686	755

20. Provisões diversas

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
Provisões com pessoal	2.175	2.508
Provisão prêmio aposentadoria	1.637	2.342
Comissões a agentes mercado externo	411	756
Comissões a representantes mercado interno	674	477
Provisão indenização representantes mercado interno	1.250	2.477
Total	6.147	8.560
Circulante	4.510	6.218
Não circulante	1.637	2.342

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	2020	2019
Obrigação de benefício definido no início do ano	2.342	2.926
Custo do serviço corrente (parte patronal)	69	84
Custo dos juros	110	176
Benefícios pagos	(382)	(583)
(Ganho) perda atuarial - remensurações devido a	(502)	(260)
Mudanças de premissas demográficas e econômicas	(129)	(130)
Mudanças de premissas financeiras	19	96
Ajustes de experiência	(392)	(226)
Obrigação de benefício definido no final do ano	1.637	2.342

Conciliação do valor justo dos ativos do Plano	2020	2019
Contribuições do empregador	382	583
Benefícios pagos	(382)	(583)

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Montantes reconhecidos na demonstração de resultados	2020	2019
Montantes reconhecidos na demonstração de resultados do exercício		
Custo do serviço corrente (parte patronal)	69	84
Custo líquido dos juros	110	176
Custo do benefício pós-emprego no período	179	260
Custo total reconhecido em ORA no início do ano	3.755	4.015
Perdas (ganhos) atuariais	(502)	(260)
Custo total reconhecido em ORA	3.253	3.755
Montantes reconhecidos no balanço	2020	2019
Valor presente das obrigações não fundeadas	(1.637)	(2.342)
(Passivo) ativo líquido inicial	(1.637)	(2.342)
(Passivo) ativo líquido reconhecido	(1.637)	(2.342)
Conciliação do ativo (passivo) líquido	2020	2019
Ativo (passivo) líquido no início do ano	(2.342)	(2.926)
Custo líquido no período	(179)	(259)
Ganhos (perdas) atuariais líquidas de capital	502	260
Contribuições do empregador para o plano	382	583
Ativo (passivo) líquido no final do ano	(1.637)	(2.342)
Premissas adotadas (final do ano)	2020	2019
Taxa de desconto (nominal)	5,17%	6,34%
Retorno esperado dos ativos do plano	5,17%	6,34%
Taxa nominal de crescimento salarial futuro	3,86%	4,52%
Inflação projetada	3,34%	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	2020	2019
Data efetiva	30/11/2020	31/10/2019
Participantes ativos (passivo principal)	904	1.062
Número total de participantes	904	1.062

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Período de amortização	2020	2019
Média esperada de vida de trabalho restante	15,45	16,45
Período médio até que os benefícios sejam adquiridos	15,45	16,45
Duration da obrigação (utilizada para determinar a taxa de desconto)	4,13	3,73

Informação adicional	2020	2019
Ganho (perda) atuarial total	502	260
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas financeiras	(19)	(96)
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas demográficas	129	130
Ganho (Perda) atuarial - ajuste de experiência	392	226

Outras premissas atuariais materiais (descrição):	2020	2019
Rotatividade anual projetada dos empregados	18,36%	16,08%
Tábua de mortalidade	AT-2000	AT-2000
	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua entrada em invalidez	-50%	-50%

Projeção do fluxo de caixa	2020	2019
Pagamentos de benefícios esperados	1.214	1.756
Contribuições esperadas do empregador	1.756	1.756

Valores acumulados dos ganhos ou perdas atuariais	2020	2019
(Ganho) perda atuarial das obrigações	(502)	(260)
(Ganho) perda atuarial no final do ano	(502)	(260)
Ganho (perda) atuarial líquida a ser reconhecida	(502)	(260)

Foi realizada a análise de sensibilidade para as premissas de rotatividade (decréscimo de 1% a.a. no percentual adotado) e taxa de desconto (decréscimo e acréscimo de 1% a.a. no percentual adotado), além da premissa de crescimento salarial (acrécimo de 1% no percentual adotado), utilizando o mesmo método e base de dados adotados no cálculo das obrigações.

Análise de sensibilidade (em %)

- Décrécimo de 1% na taxa de desconto: variação positiva de 2,72% montante da obrigação;
- Acrécimo de 1% na taxa de desconto: variação negativa de 2,47% no montante da obrigação;
- Décrécimo de 1% na rotatividade: variação positiva de 3,39% no montante da obrigação;
- Acrécimo de 1% na taxa de crescimento salarial: variação positiva de 2,48% no montante da obrigação.

As análises de sensibilidade acima baseiam-se em uma mudança na premissa enquanto são mantidas constantes todas as outras premissas. Na prática, não é provável que isso ocorra, sendo que as mudanças em algumas das premissas podem ser correlacionadas.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	
	2020	2019
	Provisão para riscos	Provisão para riscos
Tributárias	315	311
Trabalhistas	664	1.095
Outras	4.981	4.785
Total	5.960	6.191
(-) Depósito judicial vinculado	(299)	(256)
Provisão para risco líquida de depósitos judiciais	5.661	5.935
Depósitos judiciais – Outros	2.535	734

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

	Controladora e Consolidado				
	2019	Adição	Baixa	Atualização	2020
Provisão	6.191	1.421	(1.852)	200	5.960
Depósitos judiciais vinculados	(256)	(92)	49	-	(299)
Total	5.935	1.329	(1.803)	200	5.661
Depósitos judiciais - outros	734	1.946	(145)	-	2.535

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 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada possuíam processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante aproximado de R\$ 5.167 (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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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\$ 3.977, 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 1ª 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	
	2020	2019
Imóveis	109	249
Móveis e utensílios	4	7
Equipamentos	1.382	94
Direito de uso	1.495	350

	Controladora e consolidado				
	2019	Adições	Depreciação	Contratos renegociados	2020
Imóveis	249	-	(94)	(46)	109
Móveis e utensílios	7	-	(2)	(1)	4
Equipamentos de informática	94	1.542	(231)	(23)	1.382
Total	350	1.542	(327)	(70)	1.495

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 e Consolidado			
	Taxa de desconto (a.a.)	Prazo médio ponderado de venc. (anos)	2020	2019
Imóveis	9,34%	3	157	301
Móveis e utensílios	9,34%	3	4	7
Equipamentos de informática	8,13%	5	1.441	97
Total			1.602	405
Passivo circulante			462	219
Passivo não circulante			1.140	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				
	2019	Adições	Apropriação de juros	Pagamentos	Contratos renegociados
Imóveis	301	-	18	(116)	(47)
Móveis e utensílios	7	-	-	(3)	-
Equipamentos de informática	97	1.542	70	(245)	(23)
Total	405	1.542	88	(363)	(70)

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

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
2021	-	186
2022	319	-
2023	321	-
2024	347	-
2025	153	-
Total	1.140	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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 31 de dezembro 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Dividendos

De acordo com o estatuto social, deve-se distribuir como dividendos a cada exercício social findo em 31 de dezembro um valor mínimo de 25% do lucro líquido ajustado não cumulativo, na forma da Lei das Sociedades por Ações, desde que haja valores disponíveis.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Vendas de produtos no mercado interno	147.605	192.164	150.394	192.168
Vendas de produtos no mercado externo	24.466	32.407	24.466	32.407
Impostos sobre vendas	(31.385)	(39.759)	(31.486)	(39.759)
Subvenções governamentais - ICMS (i)	5.831	6.525	5.831	6.525
Devoluções e abatimentos	(3.809)	(4.492)	(3.809)	(4.492)
Ajuste a valor presente clientes	(6.371)	(9.726)	(6.371)	(9.726)
Total da receita	136.337	177.119	139.025	177.123

- (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 exercício correspondente às despesas incorridas de ICMS, objeto da compensação desses incentivos.

25. Custos e despesas operacionais

Por natureza	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Pessoal, administradores e entidade de previdência privada	(35.547)	(51.737)	(35.547)	(51.737)
Custo das matérias-primas, materiais e serviços adquiridos	(80.472)	(107.796)	(82.871)	(107.796)
Comissões sobre venda	(4.282)	(4.495)	(4.282)	(4.495)
Frete de vendas	(3.224)	(3.461)	(3.224)	(3.461)
Depreciações e amortizações	(6.216)	(6.243)	(6.237)	(6.294)
Indenizações representantes comerciais	(310)	-	(310)	-
Ajuste a valor presente - fornecedores	934	1.459	934	1.459
Serviço consultoria externa	(430)	-	(430)	-
Outros	(11.018)	(22.029)	(11.082)	(22.038)
Total das despesas	(140.565)	(194.302)	(143.049)	(194.362)

Por função	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Operações continuadas				
Custo dos produtos vendidos	(111.678)	(154.220)	(114.077)	(154.220)
Despesas com vendas	(16.877)	(22.677)	(16.877)	(22.677)
Despesas administrativas	(12.010)	(17.405)	(12.095)	(17.465)
Total das despesas	(140.565)	(194.302)	(143.049)	(194.362)

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Outras receitas				
Cessão de crédito de energia	186	22	186	22
Crédito extemporâneo de PIS e Cofins	1.809	-	1.809	-
Aluguel	41	44	41	44
Ganhos na alienação imobilizado	-	284	-	284
Indenização por diferença de mercado	-	241	-	241
Processo expurgo plano econômico x Energisa	634	-	634	-
Reversão ajuste a valor justo terreno controlada	-	-	223	-
Reversão da provisão de risco em ações trabalhistas	431	652	431	652
Reversão da provisão para perda de estoque	2.152	196	2.152	196
PIS Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de Cálculo	-	19.249	-	19.249
Outras receitas	154	73	154	373
Total	5.407	20.761	5.630	21.061
Outras despesas				
Cessão de crédito de energia	(663)	(1.565)	(663)	(1.565)
Despesa com contingência trabalhista	(943)	(1.537)	(943)	(1.537)
Perdas na alienação imobilizado	(26)	-	(26)	-
PIS e Cofins sobre outras receitas	(143)	(1.084)	(143)	(1.084)
PIS, Cofins, CIDE sobre remessas externas	(139)	(150)	(139)	(150)
Penalidade contratual	(938)	(358)	(938)	(358)
Provisão para prêmio aposentadoria	(179)	(259)	(179)	(259)
Contribuição Fundo Algodões	(91)	(98)	(91)	(98)
Processo FGTS e Contrib. Social	-	(1.005)	-	(1.005)
ICMS sobre outras saídas	(74)	(110)	(74)	(110)
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	(232)	(310)	(235)	(310)
Total	(10.163)	(15.676)	(10.166)	(15.676)
Total outras receitas (despesas), líquidas	(4.756)	5.085	(4.536)	5.385

(i) Em função dos efeitos decorrentes da covid-19, a Companhia no primeiro semestre 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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras				
Reversão do ajuste a valor presente clientes	6.379	9.542	6.379	9.542
Ganhos com variações cambiais	8.800	6.530	8.800	6.530
Juros com aplicações financeiras	79	304	85	314
Juros s/atualização impostos e contribuições	164	117	164	117
Atualização Pis e Cofins s/exclusão do ICMS na base de cálculo	526	21.754	526	21.754
Ganho com operação swap	15	2.567	15	2.567
Outras receitas financeiras	1.418	650	1.418	650
Total	17.381	41.464	17.387	41.474
Despesas financeiras				
Perdas com variações cambiais	(8.820)	(7.805)	(8.820)	(7.805)
Juros com empréstimos e financiamentos	(3.930)	(5.162)	(3.930)	(5.162)
Reversão do ajuste a valor presente fornecedores	(939)	(1.507)	(939)	(1.507)
Deságio sobre antecipação de recebíveis	(438)	(2.020)	(438)	(2.020)
Atualização de processos judiciais	(919)	(98)	(919)	(98)
Perda com operação swap	-	(1.777)	-	(1.777)
Deságio sobre realização de crédito ICMS	-	(1.530)	-	(1.530)
Outras despesas financeiras	(1.865)	(2.359)	(1.866)	(2.363)
Total	(16.911)	(22.258)	(16.912)	(22.262)
Resultado financeiro líquido	470	19.206	475	19.212

Companhia Industrial Cataguases

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Instrumentos financeiros classificados por categoria:

Ativo	Instrumentos financeiros classificados por categoria					
	Controladora					
	2020			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	29.237	-	29.237	13.882	-	13.882
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	1.504	1.504
Contas a receber e outros recebíveis	35.998	-	35.998	30.889	-	30.889
Partes relacionadas	194	-	194	469	-	469
Depósitos judiciais	2.535	-	2.535	734	-	734
Total	67.964	44	68.008	45.974	1.504	47.478

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	Total	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado	Total
Empréstimos e financiamentos	58.392	58.392	48.298	48.298
Fornecedores	15.414	15.414	12.862	12.862
Partes relacionadas	830	830	1.015	1.015
Total	74.636	74.636	62.175	62.175

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo	Instrumentos financeiros classificados por categoria					
	Consolidado					
	2020			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	31.369	-	31.369	13.883	-	13.883
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	1.504	1.504
Contas a receber e outros recebíveis	36.789	-	36.789	30.889	-	30.889
Partes relacionadas	194	-	194	469	-	469
Depósitos judiciais	2.535	-	2.535	734	-	734
Total	70.887	44	70.931	45.975	1.504	47.479

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total
Empréstimos e financiamentos	58.392		58.392	48.298		48.298
Fornecedores	15.425		15.425	12.863		12.863
Partes relacionadas	830		830	1.015		1.015
Total	74.647		74.647	62.176		62.176

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Não houve reclassificações entre categorias dos instrumentos financeiros nos exercícios findos em 31 de dezembro 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 31 de dezembro 2020, monta em R\$ 5.124, equivalente a 89 mil euros e 876 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\$ 13.511 em 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Seleção dos cenários

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 31 de dezembro de 2020.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Considerando que o cenário de exposição dos instrumentos financeiros indexados às taxas de juros de 31 de dezembro de 2020 seja mantido que os respectivos indexadores anuais acumulados sejam (CDI a 1,96% a.a., Selic a 3,56% a.a., dólar a 5,1967 e euro a 6,3779) 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	570	Alta Euro	627	713	856
Contas a receber mercado externo	4.554	Alta Dólar	5.009	5.693	6.831
Empréstimos e financiamentos	(13.511)	Alta Dólar	(14.863)	(16.889)	(20.267)
Subtotal	(8.387)		(9.227)	(10.483)	(12.580)
Instrumentos financeiros expostos à variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	2.458	Alta CDI	2.704	3.072	3.687
Empréstimos e financiamentos	(32.609)	Alta CDI	(35.870)	(40.762)	(48.914)
Empréstimos e financiamentos	(2.749)	Alta Selic	(3.024)	(3.436)	(4.123)
Subtotal	(32.900)		(36.190)	(41.126)	(49.350)
Total	(41.287)		(45.417)	(51.609)	(61.930)
Efeito no resultado			(4.130)	(10.322)	(20.643)

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	570	Alta Euro	627	713	856
Contas a receber mercado externo	4.554	Alta Dólar	5.009	5.693	6.831
Empréstimos e financiamentos	(13.511)	Alta Dólar	(14.863)	(16.889)	(20.267)
Subtotal	(8.387)		(9.227)	(10.483)	(12.580)
Instrumentos financeiros expostos à variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	4.580	Alta CDI	5.038	5.725	6.870
Empréstimos e financiamentos	(32.609)	Alta CDI	(35.870)	(40.762)	(48.914)
Empréstimos e financiamentos	(2.749)	Alta Selic	(3.024)	(3.436)	(4.123)
Subtotal	(30.778)		(33.856)	(38.473)	(46.167)
Total	(39.165)		(43.083)	(48.956)	(58.747)
Efeito no resultado			(3.918)	(9.791)	(19.582)

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 são os seguintes:

Ativo	2020	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
		Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos e valores mobiliários	44	44	-	-
Total	44	44	-	-

Ativo	2019	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
		Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos e valores mobiliários	1.504	1.504	-	-
Total	1.504	1.504	-	-

d) 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.

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 31 de dezembro de 2020 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias e preferenciais da Companhia em circulação neste período, comparativamente com o período findo em 31 de dezembro de 2019, conforme o quadro abaixo. Durante o período findo em 31 de dezembro 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	2020			2019		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Resultado do exercício	(7.023)	(54)	(7.077)	7.230	61	7.291
Prejuízo atribuível aos acionistas	(7.023)	(54)	(7.077)	7.230	61	7.291
Número efetivo de ações	144.198	1.109	145.307	144.198	1.109	145.307
Resultado por ação básico e diluído - R\$	(48,71)	(48,71)	(48,71)	50,14	55,00	50,18

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:

	2020	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)	2.331	2.331
Total	2.331	2.331

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2020	2019
Patrimônio líquido		
Capital social	10	10
Prejuízos acumulados	(2.965)	(2.965)
Total	(2.955)	(2.955)
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 31 de dezembro 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	2020	2019
Receita líquida	-	-
Custo de produtos	-	-
Lucro bruto	-	-
Despesas comerciais, gerais e administrativas	-	-
Resultado financeiro	-	-
Outras despesas operacionais	-	-
Prejuízo do exercício da operação descontinuada	-	-

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

Fluxo de caixa líquido das operações descontinuadas	2020	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).

Órgão	Controladora e consolidado – 2020				
	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	4	391	-	-	-
Conselho Fiscal	3	186	-	-	-
Diretoria	3	1.223	-	-	106
Total	10	1.800	-	-	106

Companhia Industrial Cataguases

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Órgão	Controladora e consolidado – 2019				
	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	5	569	-	-	-
Conselho Fiscal	3	149	-	-	-
Diretoria	4	1.493	-	-	102
Total	12	2.211	-	-	102

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:

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Baixa provisão para contingências com depósitos judiciais	(61)	(61)	(188)	(188)
Direito de uso e arrendamento a pagar	(1.472)	(1.472)	-	-
Dividendos não reclamados	2	2	-	-
Total	(1.531)	(1.531)	(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 31 de dezembro 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	390	12
Responsabilidade civil diretoria D&O	30.000	38
Responsabilidade civil	20.000	8
Fiança locatícia	206	5
Crédito de exportação	4.422	155
Transporte - importação	5.197	(*)
Transporte - exportação	1.559	(*)

(*) 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.

* * *

Companhia Industrial Cataguases

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
em 31 de dezembro de 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Conselho de Administração

Herbert Steinberg
Presidente

José Inácio Peixoto Neto
Vice-Presidente

Carlos Manoel Castro de Mattos
Conselheiro

Marcelo Inácio Peixoto
Conselheiro

Conselho fiscal

Flavio Stamm
Conselheiro

Glaidson Ferreira Cardoso
Conselheiro

Vicente Côrtes de Carvalho
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