

CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

***DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019***

CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Balanços Patrimoniais

Demonstrações de Resultados

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Exercício de 2020

1-Mensagem da Administração

Submetemos à apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras (DF's) da **CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.** (“**CIMAR**” ou “**Companhia**”), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020. As referidas Demonstrações Financeiras foram elaboradas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil.

2-Descrição dos negócios, produtos e serviços

A **CIMAR** é uma empresa de propósito específico, cujo objetivo é a operação de uma planta fabril de moagem de cimento no Estado do Maranhão. A Companhia investiu R\$140 milhões e tem capacidade de produzir 530 mil toneladas/ano de cimento, 30 mil toneladas a mais que em seu projeto inicial, devido a melhorias no processo operacional, gerando atualmente 179 empregos diretos e 200 indiretos. A **CIMAR** iniciou sua produção em 24 de novembro de 2014 e as vendas em 1º de dezembro do mesmo ano.

3-Nota sobre a auditoria externa

A **CIMAR** informa que a empresa de auditoria BKR – Lopes, Machado Auditores não lhe prestou serviços não relacionados à auditoria externa durante o exercício de 2020.

A Direção

CIMAR CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.
CNPJ: 15.129.010/0001-07





RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Acionistas da
CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.
São Luís – MA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.**, em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório de Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.





Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.





- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Recife (PE), 1º de março de 2021.



CRC-RJ-2026-O

Marcelo Galvão Guerra
Contador - CRC-RJ-087079/O-3

Eliel Torres da Mota
Contador - CRC-PE-025592/O-0



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
Ativo				Passivo			
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	48.845	13.866	Fornecedores	15	17.931	14.918
Contas a receber de clientes	7	2.392	4.260	Empréstimos e financiamentos	16	16.236	2.038
Estoques	8	21.033	22.920	Debêntures	17	-	8.756
Tributos a recuperar	9	11.149	8.562	Salários e encargos sociais	18	4.113	2.029
Adiantamentos diversos		148	150	Tributos a pagar	19	2.944	1.596
Outros ativos		<u>2.132</u>	<u>2.775</u>	Outros passivos		<u>1.912</u>	<u>1.622</u>
		85.699	52.533			43.136	30.959
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Exigível a longo prazo			
Partes relacionadas	10(b)	1.084	865	Partes relacionadas	10(b)	8.197	8.113
Depósitos judiciais	20	150	120	Empréstimos e financiamentos	16	43.227	45.543
Tributos a recuperar	9	124	180	Provisão para contingências	20	<u>40</u>	<u>2</u>
Títulos e valores mobiliários	11	2.903	2.871			51.464	53.658
Tributos diferidos	12	<u>9.072</u>	<u>9.518</u>	Patrimônio líquido	21		
		13.333	13.554	Capital social		113.618	113.618
Imobilizado	13	111.589	116.614	Reserva de lucros		92.935	71.098
Intangível	14	<u>363</u>	<u>510</u>	Prejuízos acumulados		<u>(90.169)</u>	<u>(86.122)</u>
		125.285	130.678			116.384	98.594
Total do Ativo		<u><u>210.984</u></u>	<u><u>183.211</u></u>	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		<u><u>210.984</u></u>	<u><u>183.211</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2020	2019
Receita de vendas	22	162.603	138.917
Custo de vendas	23	(114.451)	(100.379)
Lucro bruto		<u>48.152</u>	<u>38.538</u>
Despesas com vendas	23	(13.454)	(16.891)
Despesas gerais e administrativas	23	(9.196)	(7.872)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	<u>5.768</u>	<u>2</u>
		(16.882)	(24.761)
Resultado operacional		<u>31.270</u>	<u>13.777</u>
Receitas financeiras	25	543	830
Despesas financeiras	25	(10.483)	(11.566)
Variação cambial	26	<u>(2.113)</u>	<u>(1.010)</u>
Despesas financeiras líquidas		(12.053)	(11.746)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>19.217</u>	<u>2.031</u>
Imposto de renda e contribuição social	27	<u>(1.427)</u>	<u>-</u>
Lucro líquido do exercício		<u>17.790</u>	<u>2.031</u>
Número de ações ao final do exercício - em milhares	21	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>
Lucro líquido do exercício por ação - em reais		<u>5,9300</u>	<u>0,6770</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2019	113.618	51.633	(68.688)	96.563
Reserva de incentivo fiscal	-	19.465	(19.465)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	2.031	2.031
<hr/>				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	113.618	71.098	(86.122)	98.594
Reserva de incentivo fiscal	-	21.837	(21.837)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	17.790	17.790
<hr/>				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>113.618</u>	<u>92.935</u>	<u>(90.169)</u>	<u>116.384</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	19.217	2.031
Ajustes		
Depreciação	5.486	5.675
Amortização do intangível	147	1.118
Juros	4.001	4.520
Amortização de financiamentos	4	147
Variações monetárias e cambiais	2.113	1.010
Incentivos fiscais	(21.837)	(19.465)
Reconhecimento de créditos tributários	(5.750)	-
Ganho/Perda da alienação de imobilizado	-	26
Provisões para descontos concedidos	2.092	(15)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(100)	(416)
Baixas de títulos incobráveis	169	258
Resultado do exercício - ajustado	5.542	(5.111)
Varição do capital circulante		
Contas a receber de clientes	1.841	(328)
Estoques	1.888	4.509
Tributos a recuperar	3.218	2.172
Adiantamentos diversos	68	221
Outros ativos circulantes	534	(917)
Títulos e valores mobiliários	(32)	(115)
Fornecedores	1.247	(11.891)
Salários e encargos sociais	58	19.644
Tributos a pagar	22.610	(310)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(328)	-
Outros passivos circulantes	(196)	615
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de operacionais	36.450	8.489
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições no imobilizado	(461)	(1.577)
Transferências no intangível	-	(110)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	(461)	(1.687)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	8.900	-
Empréstimos e financiamentos pagos	(8.644)	(10.411)
Juros pagos	(1.047)	(4.497)
Partes relacionadas	(219)	(389)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(1.010)	(15.297)
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	34.979	(8.495)
Varição no saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Saldos iniciais de caixa e equivalentes de caixa	13.866	22.361
Saldos finais de caixa e equivalentes de caixa	48.845	13.866
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	34.979	(8.495)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****1. Informações gerais***(a) Atividades operacionais*

A **CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.** (“**Companhia**”) foi constituída em 8 de fevereiro de 2012 e é controlada conjuntamente pela ICAL Participações S.A. e pela Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (QGDN), com participação de 50% cada uma. O parque industrial, localizado à margem esquerda do ramal da BR 135, KM 02, na cidade de São Luís, no Estado do Maranhão, possui uma área de 188 mil metros quadrados. A Companhia iniciou sua produção em 24 de novembro de 2014 e suas vendas em 1º de dezembro do mesmo ano.

A Companhia tem capacidade de produção de 530 mil toneladas por ano (*) de cimento, 30 mil toneladas/ano a mais que em seu projeto inicial, devido a melhorias no processo operacional. A **CIMAR – Cimentos do Maranhão S.A.** visa atender a construção civil como mercado prioritário, atuando nos estados do Maranhão, Pará, Piauí, Amazonas e Amapá.

Esta planta atende ao mercado consumidor com velocidade, qualidade e custo competitivo e gera, entre outros benefícios sociais, 179 empregos diretos (*) e 200 indiretos (*), capacitação de mão de obra na região, além da interiorização do desenvolvimento e absorção de tecnologia.

Para os próximos anos, a Administração tem como plano de negócio e meta dar continuidade e ampliar os objetivos alcançados, destacando as seguintes ações:

- Aumento no volume de produção, considerando as perspectivas de crescimento do PIB nacional;
- Continuidade na busca de fornecedores que garantam melhorias constantes nos processos produtivos, refletindo em redução de custos e despesas;
- Manter a qualidade do produto alinhado ao nível de serviço que aproxima a Companhia da necessidade dos clientes, buscando aumentar ainda mais o posicionamento da marca “Cimento Bravo” na região em que atua;
- Aproveitamento das oportunidades financeiras, estando sempre atenta a instrumentos financeiros que possam trazer algum benefício à Companhia.

A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão da apresentação dessas demonstrações financeiras em 1º de março de 2021.

(*) Informação não auditada.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*****(b) Incentivos fiscais*****PROMARANHÃO**

Em decorrência do projeto de implantação da unidade industrial, a Companhia foi habilitada aos incentivos do PROMARANHÃO, conforme parecer emitido pelas instâncias técnicas de sua Secretaria Executiva, constante do processo nº 276/2012, conforme publicado no Diário Oficial do Estado do Maranhão – DOE em 25 de setembro de 2012.

As exigências legais e regulamentares dos poderes públicos foram atendidas, especialmente as do Programa de Incentivo as Atividades Industriais e Tecnológicas do Estado Maranhão, onde a Companhia poderá celebrar Termo de Compromisso e Regime Especial com o Estado do Maranhão, pelo prazo de 15 anos, correspondente ao crédito de 75% (setenta e cinco por cento) sobre o valor do ICMS devido pela Companhia.

Sobre o incentivo fiscal PROMARANHÃO, a Companhia recolhe a taxa de contribuição para a F.E.D.I. (Fundo Estadual de Desenvolvimento Industrial), no valor correspondente a 5% do valor dos incentivos utilizados em cada período de apuração, conforme a Lei 10.259/15.

A renovação do benefício é realizada anualmente, mediante a comprovação dos documentos exigidos pelo Estado.

SUDENE

Por estar localizada em área incentivada pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, a Companhia goza de incentivos fiscais de redução de 75% do Imposto de Renda e Adicionais, calculados com base no lucro da exploração, com fundamento no art. 1º da Medida Provisória nº 2.199-14, de 24 de agosto de 2001, conforme os critérios estabelecidos no Decreto nº 6.539, de 18 de agosto de 2008, e ainda, em conformidade com o Regulamento dos Incentivos Fiscais.

O período de fruição será até dezembro de 2027, desde que cumpridas as exigências legais descritas no Laudo Constitutivo.

(c) Impactos do Novo Coronavírus (Covid-19)

A pandemia da Covid-19, que causou fortes impactos na economia mundial, fez com que a Companhia revisasse seu planejamento para o ano de 2020, com foco na preservação da saúde e vida dos colaboradores, parceiros e comunidade, manutenção dos empregos e fortalecimento do caixa.

Nesse enfrentamento, foram executadas diversas ações para minimizar os efeitos da pandemia. Dentre as ações voltadas para colaboradores e comunidade, se destacam a doação de cestas básicas e *kits* com álcool em gel e máscara, a manutenção de respiradores em parceria com a Federação das Indústrias do Maranhão (“FIEMA”), a doação de cimento para construção de hospitais e a adoção de protocolos de segurança e saúde para garantir um ambiente de trabalho seguro para todos. Já as ações que visaram proteger o negócio da Companhia e fortalecer o caixa, se destacam a renegociação das dívidas e o replanejamento das importações.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As medidas adotadas pela Companhia se mostraram eficazes, quando a partir de maio, com o pagamento do “auxílio emergencial”, uma das medidas econômicas implantadas pelo Governo Federal, que impactou positivamente o mercado da construção civil, a venda de cimento no país aumentou significativamente e apresentou crescimento maior que 10% em relação ao ano anterior, mesmo com a queda no Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil. Além disso, a Companhia estava preparada para atender essa demanda e apurou o melhor resultado de sua história.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota Explicativa nº 3.

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as políticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Todos os valores apresentados nas Demonstrações Financeiras, incluindo os valores inseridos nas notas explicativas, estão expressos em milhares de Reais, exceto aqueles eventualmente indicados de outra forma.

Não houve outros elementos componentes de resultados abrangentes além do resultado do exercício apresentado, razão pela qual a demonstração do resultado abrangente não está sendo apresentada.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos em aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. Os referidos investimentos estão demonstrados ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3 Ativos financeiros

2.3.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos.

(a) *Empréstimos e recebíveis*

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São apresentados no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados no ativo não circulante). Os empréstimos e recebíveis da Companhia compreendem contas a receber de clientes, adiantamentos diversos e caixa e equivalentes de caixa.

(b) *Valor justo por meio do resultado*

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado da Companhia, compreendem aplicações financeiras, com rentabilidade média de 97% do CDI, sem carência.

2.4 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber serão classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. O prazo médio de recebimento é de 5,8 dias. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (“PECLD” ou *impairment*).

O reconhecimento das perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa deverá considerar o critério a seguir:

<u>Vencidos (em dias)</u>	<u>Critério de provisão</u>
31-60	Provisiona 50% do valor
61-90	Provisiona 70% do valor
91-120	Provisiona 80% do valor
121-180	Provisiona 90% do valor
a partir de 181	Provisiona 100% do valor



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores acima de 360 dias são considerados como perdas dedutíveis, conforme legislação do Imposto de renda.

2.5 Estoques

São mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O método de avaliação dos estoques é baseado no custo médio de aquisição ou produção e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal, excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Em caso de perda por desvalorização (*impairment*), esta é imediatamente reconhecida no resultado.

2.6 Tributos a recuperar

São avaliados pelo custo e não excedem ao valor esperado de realização.

2.7 Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

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

Os terrenos não são depreciados e a depreciação dos ativos é calculada pelo método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Edifícios e construções	25-50
Instalações	20
Máquinas e equipamentos	15-20
Móveis e utensílios	10
Hardware	5
Ferramentas	10



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.8 Intangível

(a) Softwares

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e deixá-los disponíveis para uso. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de cinco anos. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

(b) Marcas registradas e licenças

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de dez anos.

2.9 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.10 Fornecedores

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

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva, sempre que houver necessidade.

2.11 Empréstimos e financiamentos

Os valores dos empréstimos e financiamentos são reconhecidos a valor justo com taxa pré-fixada e refletem os saldos contábeis. Os demais custos com empréstimos e financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.12 Debêntures

As debêntures são reconhecidas pelo valor justo, e estão atreladas a uma taxa de juros pós-fixada, no caso, a variação do CDI.

As debêntures são classificadas no passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.13 Provisão para contingências

As provisões para ações judiciais (cível, trabalhista e tributária) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.14 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os tributos corrente e diferido. Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, caso aplicável.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores nas demonstrações financeiras. O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo tributo diferido ativo for realizado ou quando o tributo diferido passivo for liquidado.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****2.15 Capital social**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

2.16 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de tributos, devoluções, abatimentos e descontos.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia e quando critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

(a) Venda de produtos

A Companhia fabrica e vende cimento dos tipos CP IV-32 50kg e CP IV-40 50kg ensacado e granel. As vendas dos produtos são reconhecidas sempre que a Companhia efetua a entrega dos produtos para o cliente.

As mercadorias são vendidas nos seguintes canais de venda: revenda, construtora, concreteira, consumidor industrial e governo.

(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

(c) Incentivos fiscais

Os incentivos fiscais são reconhecidos no resultado pelo valor justo quando há segurança razoável de que o benefício será recebido e quando a Companhia tiver cumprido todas as condições estabelecidas para tal. Os incentivos recebidos são registrados no resultado na rubrica "Receita de vendas". Em 2020 foi registrado um incentivo fiscal de R\$21.837 (R\$19.465 em 2019).

3. Estimativas e julgamentos contábeis

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.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia está sujeita ao imposto de renda e contribuição social com base nas alíquotas vigentes. Atualmente, possui saldo acumulado de R\$9.072 referentes a impostos diferidos ativos sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias contabilizados em seu balanço em 31 de dezembro de 2020 (Nota Explicativa nº 12).

Visando a análise de realização desses saldos ativos, a Administração estima os resultados futuros da Companhia, como forma de verificar as expectativas de lucro para compensação do saldo desses impostos ou reduzi-los na medida em que sua realização não seja mais provável.

(b) Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa

A Companhia possui uma Política de Crédito que tem por objetivo estabelecer procedimentos na concessão de créditos em operações comerciais, compatível com o nível de qualidade, agilidade e segurança exigidos. A determinação do limite ocorre por meio de análise de crédito, considerando: informações cadastrais, informações econômico-financeiras; histórico de compras e pagamentos (status histórico e status instantâneo); informações restritivas no mercado; consulta ao sistema de informações; garantias apresentadas e visita de crédito (Nota Explicativa nº 7).

(c) Recuperabilidade (Impairment) estimativa de ativos de vida longa

Existem regras específicas para avaliar a recuperabilidade dos ativos de vida longa, especialmente imobilizado e outros ativos intangíveis. Na data de cada demonstração financeira, a Companhia realiza uma análise para determinar se existe evidência de que o montante dos ativos de vida longa não será recuperável. Se tal evidência é identificada, o montante recuperável dos ativos é estimado pela Companhia.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior entre: a) seu valor justo menos custos estimados de venda; b) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados (antes de juros e impostos) derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil, método utilizado pela Companhia.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a Companhia reconhece uma redução no saldo do grupo destes ativos (Nota Explicativa nº 2.9).



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*****(d) Vida útil de ativos de longa duração***

A Companhia reconhece a depreciação de seus ativos de longa duração com base na vida útil estimada, que é baseada nas práticas da indústria do segmento, experiências prévias e/ou contratação de empresa especializada, refletindo a vida econômica de ativos de longa duração. A vida útil estimada e os métodos de depreciação são revisados anualmente. A Companhia está em operação há 6 anos e 1 um mês e, não foi identificado mudanças significativas desde a última data de balanço.

(e) Provisão para causas judiciais

A Companhia discute questões tributárias, trabalhistas e cíveis nas esferas administrativas e judiciais dentro do curso normal de seus negócios e uma provisão para desembolsos futuros é constituída a partir de análise da Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos. Alterações em tendências de decisões ou jurisprudências em tribunais poderão alterar as estimativas ligadas a provisões para causas judiciais.

(f) Custo de obsolescência do estoque

A Companhia não registrou custo de obsolescência do estoque porque a quantidade é suficiente para atender a demanda e não há risco pelo giro constante dos produtos acabados.

4. Gestão de risco financeiro**4.1. Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõem a alguns riscos financeiros: risco de câmbio e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos especulativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

(a) Risco de mercado

A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Risco de liquidez**

É o risco da Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e os pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área financeira.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de dois anos	Total
Em 31 de dezembro de 2020				
Fornecedores	17.931	-	-	17.931
Empréstimos e financiamentos	17.295	11.701	42.219	71.215
	<u>35.226</u>	<u>11.701</u>	<u>42.219</u>	<u>89.146</u>
Em 31 de dezembro de 2019				
Fornecedores	14.918	-	-	14.918
Empréstimos e financiamentos	5.204	7.242	48.413	60.859
Debêntures	8.911	-	-	8.911
	<u>29.033</u>	<u>7.242</u>	<u>48.413</u>	<u>84.688</u>

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos sócios e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para redução de custos.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e 2019 pode ser assim sumarizado:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(+) Empréstimos e financiamentos	59.463	47.581
(+) Debêntures	-	8.756
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(48.845)	(13.866)
(-) Títulos e valores mobiliários	<u>(2.903)</u>	<u>(2.871)</u>
Dívida líquida	<u>7.715</u>	<u>39.600</u>
Total do patrimônio líquido	116.384	98.594
Total do capital	124.099	138.194
Índice de alavancagem financeira - %	6%	29%

5. Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recebíveis		
Caixa e equivalentes de caixa	48.845	13.866
Títulos e valores mobiliários	2.903	2.871
Partes relacionadas (mútuo)	<u>1.084</u>	<u>865</u>
	<u>52.832</u>	<u>17.602</u>
Outros passivos financeiros		
Fornecedores	(17.931)	(14.918)
Empréstimos e financiamentos	(59.463)	(47.581)
Debêntures	-	(8.756)
Partes relacionadas (mútuo)	<u>(4.197)</u>	<u>(4.113)</u>
	<u>(81.591)</u>	<u>(75.368)</u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recursos em banco	<u>48.845</u>	<u>13.866</u>
	<u><u>48.845</u></u>	<u><u>13.866</u></u>

Os saldos dos recursos em bancos e em caixa compreendem os depósitos em conta corrente, bem como as aplicações automáticas e de curto prazo, podendo ser resgatadas a qualquer momento. O aumento do saldo da conta de 2019 para 2020 se deve, principalmente, a:

- a) Maior geração de EBITDA em 2020; e,
- b) Renegociação dos empréstimos e financiamentos.

7. Contas a receber de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a receber de clientes	2.474	4.442
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	<u>(82)</u>	<u>(182)</u>
	<u><u>2.392</u></u>	<u><u>4.260</u></u>

O saldo a receber por data de vencimento (“aging list”) está demonstrado da seguinte forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A vencer	2.114	3.742
Saldos vencidos até 30 dias	188	497
Saldos vencidos de 31 a 60 dias	9	32
Saldos vencidos de 61 a 90 dias	3	10
Saldos vencidos de 91 a 120 dias	26	5
Saldos vencidos de 121 a 180 dias	19	18
Saldos vencidos a mais de 180 dias	<u>115</u>	<u>138</u>
	<u><u>2.474</u></u>	<u><u>4.442</u></u>

O prazo médio recebimento é de 5,8 dias (9,8 em 2019).

A Companhia registrou as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa seguindo os critérios para o reconhecimento descritos na Nota Explicativa nº 2.4.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A movimentação nas perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa está demonstrada abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Em 1º de janeiro	(182)	(598)
Constituição / reversão	<u>100</u>	<u>416</u>
Em 31 de dezembro	<u><u>(82)</u></u>	<u><u>(182)</u></u>

8. Estoques

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Matérias-primas	13.732	16.688
Produtos em elaboração	1.320	899
Produtos acabados	1.027	823
Almoxarifado	<u>4.954</u>	<u>4.510</u>
	<u><u>21.033</u></u>	<u><u>22.920</u></u>

O custo dos produtos vendidos reconhecido no resultado do exercício de 2020 totalizou R\$114.451 (R\$100.379 em 2019).

9. Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
COFINS sobre aquisição de imobilizado	17	23
ICMS sobre aquisição de imobilizado	66	116
PIS sobre aquisição de imobilizado	4	6
PIS/COFINS a compensar (i)	4.757	24
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	155	326
IPI sobre aquisição de insumos	6.238	8.211
Outros	<u>36</u>	<u>36</u>
	<u><u>11.273</u></u>	<u><u>8.742</u></u>
Circulante	11.149	8.562
Não circulante	124	180



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os tributos a recuperar no ativo circulante são provenientes de rendimentos sobre aplicações financeiras, compra de insumos e retenções sobre serviços prestados por pessoas jurídicas. As parcelas do não circulante referem-se aos tributos incidentes sobre aquisição de bens do imobilizado e sobre os serviços prestados originários da construção do parque fabril.

(i) O aumento nesta conta se refere ao reconhecimento dos créditos tributários decorrentes do processo de exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS e COFINS, cujo trânsito em julgado ocorreu em junho de 2020.

10. Partes relacionadas**(a) Remuneração do pessoal chave da administração**

O pessoal-chave da administração inclui os diretores. A remuneração paga ou a pagar refere-se a honorários da diretoria por serviços prestados e está apresentada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Remuneração total do pessoal-chave da administração	<u>560</u>	<u>502</u>
	<u>560</u>	<u>502</u>

(b) Mútuo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>A receber - Ativo não circulante</u>		
Mútuo		
Cimentos da Bahia S.A. (i)	1.061	856
Cimento Portland Participações S.A. (i)	<u>23</u>	<u>9</u>
	<u>1.084</u>	<u>865</u>
<u>A pagar - Passivo não circulante</u>		
Mútuo		
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (QGDN) (ii)	4.197	4.113
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC		
ICAL Participações S.A.	2.000	2.000
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (QGDN)	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>8.197</u>	<u>8.113</u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Mútuo com prazo de vencimento indeterminado e sem a incidência de atualização monetária nem juros.
- (ii) Mútuo com prazo de vencimento indeterminado e remunerado a taxa de 75% do CDI.

11. Títulos e valores mobiliários

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Títulos e valores mobiliários	<u>2.903</u>	<u>2.871</u>
	<u><u>2.903</u></u>	<u><u>2.871</u></u>

As aplicações financeiras registradas no grupo de “Títulos e valores mobiliários” se referem a conta reserva mantida junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”), cujos recursos só serão disponibilizados ao término do financiamento obtido.

12. Tributos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre o prejuízo fiscal do imposto de renda e a base negativa de contribuição social.

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores nas demonstrações financeiras, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações financeiras.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é registrada quando o valor contábil não pode ser recuperado com base no lucro tributável, presente ou futuro.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 2018, o saldo foi reavaliado e a Administração decidiu realizar uma provisão para perdas sobre o Imposto de Renda e a Contribuição Social Diferidos, no montante de R\$22.954. Em 2020, Companhia apresentou resultado positivo com base fiscal tributável e utilizou parte dos tributos diferidos a título de compensação, limitados a 30%, conforme definido em lei. Mesmo apresentando projeções positivas e com expectativa de recuperabilidade superior ao saldo apresentado no balanço, a Companhia decidiu não reverter parte da provisão constituída.

	<u>Saldo</u>
Em 31 de dezembro de 2019	9.518
Compesação de IR e CSLL	<u>(446)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u><u>9.072</u></u>

Abaixo segue demonstrada a expectativa de recuperabilidade do saldo acumulado em 31 de dezembro de 2020.

<u>Ano</u>	<u>Valor</u>
2022	372
2023	817
2024	1.271
2025	1.685
2026	2.142
2027	2.580
2028	<u>205</u>
	<u><u>9.072</u></u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

	Terrenos	Edifícios e construções	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Hardware	Ferramentas	Total em operação	Obras em andamento (i)	Total
Em 31 de dezembro de 2019										
Saldo inicial	10.632	37.587	26.520	43.543	693	418	17	119.410	1.412	120.822
Adições	-	52	121	64	47	23	-	307	1.300	1.607
Transferências (ii)	-	314	-	220	-	40	-	574	(574)	-
Reclassificação	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(110)
Baixas	-	(2)	(20)	(1)	(7)	-	-	(30)	-	(30)
Depreciação	-	(889)	(1.665)	(2.742)	(102)	(275)	(2)	(5.675)	-	(5.675)
Saldo contábil, líquido	<u>10.632</u>	<u>37.062</u>	<u>24.956</u>	<u>41.084</u>	<u>631</u>	<u>206</u>	<u>15</u>	<u>114.586</u>	<u>2.028</u>	<u>116.614</u>
Em 31 de dezembro de 2019										
Custo	10.632	41.442	33.138	54.169	1.140	2.463	22	143.006	2.028	145.034
Depreciação acumulada	-	(4.380)	(8.182)	(13.085)	(509)	(2.257)	(7)	(28.420)	-	(28.420)
Saldo contábil, líquido	<u>10.632</u>	<u>37.062</u>	<u>24.956</u>	<u>41.084</u>	<u>631</u>	<u>206</u>	<u>15</u>	<u>114.586</u>	<u>2.028</u>	<u>116.614</u>
Em 31 de dezembro de 2020										
Saldo inicial	10.632	37.062	24.956	41.084	631	206	15	114.586	2.028	116.614
Adições	-	-	-	-	71	93	25	189	272	461
Transferências (ii)	-	489	227	-	31	-	-	747	(747)	-
Depreciação	-	(899)	(1.673)	(2.744)	(107)	(59)	(4)	(5.486)	-	(5.486)
Saldo contábil, líquido	<u>10.632</u>	<u>36.652</u>	<u>23.510</u>	<u>38.340</u>	<u>626</u>	<u>240</u>	<u>36</u>	<u>110.036</u>	<u>1.553</u>	<u>111.589</u>
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo	10.632	41.931	33.365	54.169	1.242	2.556	47	143.942	1.553	145.495
Depreciação acumulada	-	(5.279)	(9.855)	(15.829)	(616)	(2.316)	(11)	(33.906)	-	(33.906)
Saldo contábil, líquido	<u>10.632</u>	<u>36.652</u>	<u>23.510</u>	<u>38.340</u>	<u>626</u>	<u>240</u>	<u>36</u>	<u>110.036</u>	<u>1.553</u>	<u>111.589</u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Obras em andamento

O saldo de obras em andamento em 31 de dezembro de 2020 se refere ao Gerador de Gás Quente e ao Projeto de Ampliação da Linha de Moagem.

(ii) Transferências

Em 2019, se referem, principalmente, a capitalização dos projetos de Pintura Industrial dos Silos de armazenagem e Construção do Silo para estocagem de cinzas.

Em 2020, se referem, principalmente, a capitalização dos projetos de construção do novo refeitório e melhorias na área de vivência e o sistema de peneiramento de cinzas (matéria-prima consumida no processo).

14. Intangível

	Direito de uso - <i>Software</i>	Marcas	Total
Em 31 de dezembro de 2019			
Saldo inicial	1.505	13	1.518
Reclassificação (i)	110	-	110
Amortização (ii)	<u>(1.116)</u>	<u>(2)</u>	<u>(1.118)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>499</u>	<u>11</u>	<u>510</u>
Em 31 de dezembro de 2019			
Saldo inicial	8.055	23	8.078
Amortização acumulada	<u>(7.556)</u>	<u>(12)</u>	<u>(7.568)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>499</u>	<u>11</u>	<u>510</u>
Em 31 de dezembro de 2020			
Custo	499	11	510
Amortização (ii)	<u>(145)</u>	<u>(2)</u>	<u>(147)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>354</u>	<u>9</u>	<u>363</u>
Em 31 de dezembro de 2020			
Custo	8.055	23	8.078
Amortização acumulada	<u>(7.701)</u>	<u>(14)</u>	<u>(7.715)</u>
Saldo contábil, líquido	<u>354</u>	<u>9</u>	<u>363</u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Reclassificação**

Em 2019, se refere a implantação do Projeto *ADD TAX*, que é o sistema de escrituração de notas fiscais de forma automática, com o cruzamento dos dados do pedido de compras e “xml” das referidas notas fiscais.

(ii) Amortização

O montante de R\$147 (R\$1.118 em 2019) refere-se a despesa de amortização, reconhecida no resultado, parte em Custos dos Produtos Vendidos e parte em despesas gerais e administrativas.

15. Fornecedores

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fornecedores nacionais	6.241	5.160
Fornecedores estrangeiros	<u>11.690</u>	<u>9.758</u>
	<u>17.931</u>	<u>14.918</u>

Referem-se a valores a pagar decorrentes de compra de insumos, materiais e serviços de fornecedores nacionais e estrangeiros necessários para continuidade da operação.

16. Empréstimos e financiamentos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Financiamentos (i)	47.510	47.488
Empréstimo de capital de giro (ii)	8.900	-
Juros a pagar (iii)	<u>3.053</u>	<u>93</u>
	<u>59.463</u>	<u>47.581</u>
Circulante	16.236	2.038
Não circulante	43.227	45.543

- (i) A Companhia possui duas linhas de crédito junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB), com taxas distintas, sendo R\$52.000 com recursos do FNE (Fundo de Financiamento do Nordeste), a taxa de 8,24% a.a., e R\$3.000 para aquisição de bens e serviços, a taxa de 7,06% a.a., ambas com 15% de bônus por adimplência.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 23 de fevereiro de 2017, foi liberado a última parcela do crédito aprovado (R\$55.000) do financiamento referente ao contrato celebrado em 31 de dezembro de 2014 entre a Companhia e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”), no valor de R\$9.424, com juros de 8,24% a.a. A partir de abril de 2017, os pagamentos dos juros e as parcelas do principal passaram a ser mensais.

Em julho de 2020, conforme segundo aditivo, o contrato foi renegociado, alterando o vencimento da parcela final para dezembro de 2027 e postergando o fluxo de desembolsos dos juros e principal para retorno em janeiro de 2021.

- (ii) Em maio de 2020, foi contratado junto ao Banco Bradesco S.A. um empréstimo para capital de giro, no valor de R\$8.900, com juros de 0,3161% a.m. + 100% CDI, com vencimento em uma única parcela a ser paga em 26 de abril de 2021. Os juros incorridos são provisionados mensalmente no resultado.
- (iii) Os pagamentos dos juros ocorrem no dia 22 de cada mês, de forma que os juros incorridos até o final do mês são provisionados no resultado.

<u>Movimentação do principal</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo em 31 de dezembro	47.488	49.232
Captação de empréstimo para capital de giro	8.900	-
Amortização do principal	(464)	(1.744)
Juros incorporados ao principal (i)	<u>486</u>	<u>-</u>
Saldo em 31 de dezembro	<u><u>56.410</u></u>	<u><u>47.488</u></u>
<u>Movimentação juros</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Juros a pagar em 31 de dezembro	93	97
Juros incorridos (i)	3.403	3.295
Juros incorridos - empréstimos para capital de giro	360	-
Juros pagos	<u>(803)</u>	<u>(3.299)</u>
Juros a pagar em 31 de dezembro	<u><u>3.053</u></u>	<u><u>93</u></u>

- (i) Os juros foram reconhecidos como despesa financeira em 2020 (Nota Explicativa nº 25), no montante de R\$3.889 (R\$3.295 em 2019).



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****17. Debêntures**

No período de 8 de fevereiro a 31 de dezembro de 2012, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única da espécie quirografária, remuneradas a taxa de 120,5% da taxa DI a.a., onde o principal seria pago em 8 parcelas semestrais a partir de abril de 2016 e os juros pagos semestralmente desde abril de 2013. Os recursos obtidos pela Companhia por meio da emissão das debêntures foram destinados à realização de investimentos no projeto de sua implantação.

Em 23 de março de 2016, efetivou-se a amortização no montante de R\$54.000, passando de R\$80.000 para R\$26.000. Não houve alteração na quantidade de debêntures, sendo que somente o Preço Unitário (“PU”) sofreu alteração de R\$675 para R\$325. Este cenário refletiu para que a amortização do principal sofresse alteração de data de início e parcelas, sendo: Data de amortização, de abril de 2016 para abril de 2017, e parcelas, de 8 para 6.

Em 20 de outubro de 2017, conforme o terceiro aditamento, a amortização do principal foi postergada em 12 meses, passando a ser remuneradas a taxa de 128,4% da taxa DI. A remuneração do saldo do principal seria realizada, conforme tabela demonstrada abaixo:

Data	Fluxo de amortização		
	%	Parcela	Saldo residual
29/04/2020	50,00%	4.333	4.333
29/10/2020	100,00%	4.333	-

A liquidação da última parcela das debêntures foi feita de forma antecipada no mês de abril de 2020.

	<u>2019</u>
Debêntures	8.667
Juros a pagar (i)	<u>89</u>
	<u><u>8.756</u></u>

Movimentação juros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Juros a pagar em 31 de dezembro	89	232
Juros incorridos (i)	155	1.056
Juros pagos	<u>(244)</u>	<u>(1.199)</u>
Juros a pagar em 31 de dezembro	<u>-</u>	<u>89</u>

(i) Os juros foram reconhecidos como despesa financeira em 2020 (Nota Explicativa nº 25), no montante de R\$155 (R\$1.056 em 2019).



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****18. Salários e encargos sociais**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão para férias e encargos	733	696
Provisão para participação nos resultados (*)	3.085	1.047
Instituto nacional do seguro social - INSS	165	152
Fundo de garantia por tempo de serviços - FGTS	48	52
Outros	<u>82</u>	<u>82</u>
	<u><u>4.113</u></u>	<u><u>2.029</u></u>

(*) Refere-se a Provisão da Participação nos Resultados (“PPR”) com base no atingimento das metas estabelecidas e aprovadas em acordo coletivo entre a Administração e o Sindicato da categoria, para pagamento até abril de 2021.

19. Tributos a pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tributos retidos sobre fornecedores	128	109
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços - ICMS	1.475	1.149
Imposto de renda a recolher	414	-
Contribuição social sobre o lucro líquido a recolher	162	-
Programa de integração social - PIS	135	59
Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS	<u>630</u>	<u>279</u>
	<u><u>2.944</u></u>	<u><u>1.596</u></u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para contingências

A Companhia é suscetível a riscos tributários, trabalhistas e cíveis decorrentes do curso normal das suas operações. Em bases periódicas, a Administração revisa o quadro de causas judiciais conhecidas, avalia as prováveis perdas e ajusta a respectiva provisão considerando a avaliação de seus assessores legais e demais dados disponíveis nas datas de encerramento dos exercícios, tais como natureza dos processos e experiência histórica. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o saldo da rubrica “Provisão para contingências” monta:

	Depósitos judiciais		Provisão para causas judiciais		Depósitos judiciais / Provisão líquida	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cíveis	-	-	40	2	(40)	(2)
Fiscais (i)	16.145	13.517	16.090	13.463	55	54
Trabalhistas	97	66	2	-	95	66
	<u>16.242</u>	<u>13.583</u>	<u>16.132</u>	<u>13.465</u>	<u>110</u>	<u>118</u>

(i) Refere-se ao AFRMM (Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante), contribuição para apoio ao desenvolvimento da Marinha Mercante e da indústria de construção e reparação naval brasileiras, do qual a Companhia era isenta. Ele é devido na entrada do porto de descarga, sendo calculado sobre o valor do frete marítimo internacional. A partir de janeiro de 2016, o Governo revogou a suspensão dessa isenção, porém a Companhia entrou com um mandado de segurança. O pagamento do montante devedor em discussão foi feito via depósito judicial.

Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

A Companhia tem ações de naturezas cível, trabalhista e tributária, envolvendo riscos de perdas classificados pela administração como “possíveis”, mediante avaliação de seus assessores legais, para quais não há provisão constituída, conforme composição estimada abaixo:

	2020	2019
Administrativo e contratos públicos	-	7
Cíveis	15	52
Trabalhistas	338	354
Tributárias	<u>1.501</u>	<u>-</u>
	<u>1.854</u>	<u>413</u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. Patrimônio líquido***Capital social*

O capital social da Companhia totaliza um montante de R\$113.618, dividido em 3.000 de ações, todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

	<u>Participação</u>	<u>Saldos em 2020 e 2019</u>
ICAL Participações S.A.	50%	56.809
Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A. (QGDN)	50%	56.809
	<u>100%</u>	<u>113.618</u>

O resultado da Companhia terá a seguinte destinação, conforme estatuto:

- 5% (cinco por cento) para constituição de reserva legal, até que atinja 20% (vinte por cento) do capital social;
- Provisão para importância necessária para as despesas do exercício seguinte e para a manutenção da sociedade;
- O saldo remanescente será objeto de deliberação da Assembleia Geral.

22. Receita de vendas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	196.851	168.199
Tributos sobre vendas	(54.993)	(47.774)
Incentivos fiscais (i)	21.837	19.465
Contribuição a conta do F.D.I. (ii)	(1.092)	(973)
	<u>162.603</u>	<u>138.917</u>

(i) A Companhia possui o benefício do PROMARANHÃO, que permite a tomada de crédito de 75% de qualquer imposto pago ao Estado (Nota Explicativa nº 1(b)).

(ii) Contribuição à conta do Fundo Estadual de Desenvolvimento Industrial de 5% do valor dos incentivos utilizados em cada período de apuração, previsto em lei (Nota Explicativa nº 1(b)).



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****23. Custos e despesas por natureza**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Insumos e materiais de consumo	(77.574)	(66.410)
Fretes	(9.463)	(13.194)
Salários, encargos e benefícios	(15.247)	(13.165)
Depreciação e amortização	(5.632)	(6.793)
Energia elétrica	(6.502)	(5.393)
Embalagens	(4.550)	(4.659)
Manutenção e conservação	(5.028)	(5.076)
Consultoria, assessoria e outros serviços	(5.502)	(5.352)
Publicidade e propaganda	(873)	(586)
Outros	<u>(6.730)</u>	<u>(4.514)</u>
	<u>(137.101)</u>	<u>(125.142)</u>
Custo de vendas	(114.451)	(100.379)
Despesas com vendas	(13.454)	(16.891)
Despesas gerais e administrativas	<u>(9.196)</u>	<u>(7.872)</u>
	<u>(137.101)</u>	<u>(125.142)</u>

24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recuperação de créditos tributários (i)	5.750	-
Outras receitas	<u>18</u>	<u>2</u>
	<u>5.768</u>	<u>2</u>

(i) O saldo se refere ao reconhecimento dos créditos tributários decorrentes do processo de exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS e COFINS. A receita foi reconhecida e oferecida à tributação do Imposto de Renda e da Contribuição Social no mês de competência do trânsito em julgado, em junho de 2020.



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****25. Resultado financeiro**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	491	537
Receita com atualização de tributos	16	136
Juros recebidos	35	139
Outros	1	18
	<u>543</u>	<u>830</u>
Despesas financeiras		
Despesas financeiras (a)	(5.614)	(6.965)
Juros sobre financiamentos (b)	(3.889)	(3.295)
Juros sobre empréstimos	(360)	-
Juros sobre debêntures (c)	(155)	(1.056)
Juros sobre mútuos	(83)	(169)
Juros e multas sobre tributos	-	(39)
Variação monetária passiva	-	(5)
Outros	(382)	(37)
	<u>(10.483)</u>	<u>(11.566)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(9.940)</u>	<u>(10.736)</u>

(a) As despesas referem-se a juros sobre as transações de mútuo, debêntures e financiamentos, amortização da carta fiança referente ao financiamento concedido pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”) e aos descontos relacionados as ações comerciais.

(b) Referem-se aos juros incorridos sobre o financiamento do BNB, no montante de R\$3.403 e mais R\$486 incorporados ao principal devido a renegociação, de acordo com o segundo aditivo (Nota Explicativa nº 16).

(c) Referem-se aos juros incorridos sobre as debêntures. Em 2020 houve a liquidação antecipada do saldo do principal das debêntures (Nota Explicativa nº 17).



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****26. Variação cambial**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas de variação cambial	173	696
Despesas de variação cambial	<u>(2.286)</u>	<u>(1.706)</u>
Resultado de variação cambial (i)	<u><u>(2.113)</u></u>	<u><u>(1.010)</u></u>

(i) Referem-se a variação cambial sobre pagamento de fornecedores estrangeiros para aquisição de insumos.

27. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	19.217	2.031
Adições	<u>8.537</u>	<u>6.686</u>
Multas punitivas indedutíveis	-	1
Descontos indedutíveis	4.015	5.245
Doações indedutíveis	63	24
Multas de moras	28	8
Despesas indedutíveis	1.087	-
Provisões	3.344	1.408
Exclusões	<u>23.389</u>	<u>21.356</u>
Incentivos fiscais - PROMARANHÃO (i)	21.837	19.465
Reversão provisão de PPR	1.047	1.293
Reversão provisão de PECLD	182	598
Reversão de outras provisões	323	-
Base de cálculo	<u>4.365</u>	<u>(12.639)</u>
IRPJ e CSLL correntes	(981)	-
IRPJ e CSLL - compensação de diferido	<u>(446)</u>	<u>-</u>
	<u><u>(1.427)</u></u>	<u><u>-</u></u>



CIMAR – CIMENTOS DO MARANHÃO S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****28. Cobertura de seguros**

A Companhia tem contratadas as seguintes coberturas de seguros:

	<u>Valor da cobertura</u>
Risco operacional	166.341
Bens em poder de terceiros	<u>3</u>
	<u><u>166.344</u></u>

A Companhia conta com um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e sua operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

29. Evento subsequente

Em 29 de janeiro de 2021, a Companhia devolveu aos acionistas os Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC's, vide Nota Explicativa nº 10(b)), reconhecendo o Imposto sobre Operações Financeiras – IOF devido, conforme legislação vigente, além de juros e multa, no montante de R\$4.014. Além disso, na mesma data, foi liquidado o saldo do mútuo com a Queiroz Galvão Desenvolvimento de Negócios S.A., também atualizado com os juros e multa, no montante de R\$4.315.

* * *

