



	2020	2019
Empréstimo de curto prazo	4.012.221	11.321.958
Passivo de arrendamento de curto prazo	284.718	301.568
Empréstimo de longo prazo	78.211	2.796.618
Passivo de arrendamento de longo prazo	664.446	904.704

#### Empréstimos bancários

	Não Circulante	Passivo de arrendamento	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Caixa e equivalentes, líquidos
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018	4.322.096	-	4.668.996	(24.681.185)	(20.012.189)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	-	-	-	-	-
Novos empréstimos contratados	12.313.106	-	19.700.489	(19.700.489)	-
Reconhecimento inicial do passivo de arrendamento	-	1.400.163	1.400.163	-	1.400.163
Pagamento de principal	(11.126.313)	-	(193.891)	11.320.204	-
Pagamento de juros	(720.546)	-	(195.054)	855.600	-
Outras movimentações	-	-	-	(53.843.152)	(53.843.152)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-	-	-
Varições monetárias/cambiais	834.375	-	1.348.551	-	1.348.551
Transferências para o circulante	5.451.841	-	5.451.841	-	-
Juros provisionados	247.399	-	135.054	-	-
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	11.321.958	2.796.618	15.324.848	(86.049.022)	(70.724.174)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	-	-	-	-	-
Pagamento de principal	(13.335.604)	-	(257.108)	13.592.712	-
Pagamento de juros	(503.844)	-	(111.721)	615.565	-
Outras movimentações	-	-	-	(54.122.886)	(54.122.886)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	-	-	-	-	-
Varições monetárias/cambiais	3.774.719	-	3.774.719	-	3.774.719
Transferências para o circulante	2.718.407	-	2.718.407	-	-
Juros provisionados	36.585	-	111.721	-	-
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	4.012.221	78.211	949.164	(125.963.631)	(120.924.035)

#### 22 - Receita de vendas

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	2020	2019
Vendas no mercado interno	873.185.897	710.678.032
Vendas no mercado externo	45.222.395	26.680.186
Receita bruta	918.408.292	737.358.218
Impostos e contribuições	(154.956.285)	(124.282.977)
Descontos e devoluções de vendas	(4.593.993)	(5.357.161)
Receita líquida	758.858.014	607.718.080

	2020	2019
Total da dívida	5.039.596	15.324.848
Caixa e equivalentes de caixa	(125.963.631)	(86.049.022)
Total da dívida, líquida	(120.924.035)	(70.724.174)

A reconciliação da dívida líquida com as movimentações é como segue:

	2020	2019
Serviços de terceiros	4.576.311	5.119.774
Seguros diversos	4.272.300	4.283.189
Descontos sobre vendas	1.920.981	2.155.407
Provisão para contingência	-	1.005.398
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(30.138)	650.986
Outras despesas	5.983.591	4.842.595
	637.700.116	560.708.249

	2020	2019
Despesas financeiras	(56.695)	(729.786)
Varições monetárias passivas	(1.250.101)	(1.755.282)
Taxas, juros e encargos bancários	(285.013)	(387.322)
Outras despesas financeiras	(1.591.809)	(2.872.300)
Receitas financeiras	65.945	96.858
Varição monetária ativa	2.866.628	3.524.400
Juros e atualização monetária de aplicações	64.992	96.611
Outras receitas financeiras	2.997.565	3.717.869

Em 2020, a Administração reavaliou a melhor classificação para os gastos com fretes incorridos no transporte dos produtos das suas dependências até o destino combinado com o cliente, e determinou que, nos termos do CPC 47, esses gastos representam custos necessários para se cumprir com a obrigação de performance. Dessa forma, os referidos gastos estão sendo classificados como Custo dos produtos vendidos na demonstração do resultado do exercício. Em atendimento às práticas contábeis adotadas no Brasil, a demonstração do resultado de 2019 está sendo ajustada para refletir esse entendimento da administração e, dessa forma, o montante de R\$ 22.521.415, correspondente aos fretes sobre as vendas no exercício de 2019, que originalmente foi apresentado como Despesa com vendas, estão sendo apresentados como Custo dos produtos vendidos na demonstração do resultado apresentada para fins comparativos.

#### 24 - Outras receitas (despesas), líquidas

	2020	2019
Crédito de PIS/COFINS (i)	-	16.048.482
Resultado na venda e/ou baixa de ativos imobilizados	197.568	976.775
Gastos com demissão e indenização de pessoal (ii)	(562.922)	(621.187)
PIS/COFINS sobre outras receitas	(224.079)	(523.409)
Outras despesas	(242.020)	(637.019)
	(831.453)	15.243.642

(i) Conforme Nota 16, em 2019, a Companhia reconheceu contabilmente o montante de R\$ 16.048.482, correspondente ao valor líquido e certo de créditos de PIS e COFINS. (ii) A Companhia possui um Programa de Desligamento Voluntário ("PDV"), onde oferece aos funcionários que optem por tal programa alguns benefícios que não estariam disponíveis caso o desligamento ocorresse em vias normais. O respectivo programa tem como objetivo a redução de custos da Companhia e vem obtendo adesão satisfatória e dentro do que a administração previa. O programa está disponível para todas as áreas e por tempo determinado.

#### 25 - Resultado financeiro

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 de uma 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

	2020	2019
Despesas financeiras	(56.695)	(729.786)
Varições monetárias passivas	(1.250.101)	(1.755.282)
Taxas, juros e encargos bancários	(285.013)	(387.322)
Outras despesas financeiras	(1.591.809)	(2.872.300)
Receitas financeiras	65.945	96.858
Varição monetária ativa	2.866.628	3.524.400
Juros e atualização monetária de aplicações	64.992	96.611
Outras receitas financeiras	2.997.565	3.717.869

Varição cambial  
 Variação cambial ativa 6.387.600 3.885.601  
 Variação cambial passiva (7.181.488) (5.055.028)  
 (794.428) (1.169.427)  
 611.322 (323.858)

#### 26 - Cobertura de seguros

A cobertura de seguros contra eventuais sinistros é contratada para cobrir riscos com os ativos existentes e considera a natureza dos produtos fabricados e a orientação de consultores especializados (NÃO auditado). As principais coberturas, em 31 de dezembro de 2020, são conforme abaixo:

Bens Segurados	Risco Segurado	Valor Segurado
Seguro empresarial - patrimônio	Incêndios Vendaval, granizo, etc. Danos elétricos	86.400.000 450.000 1.000.000
Equipamentos eletrônicos	Equipamentos eletrônicos	1.500.000
Roubs e furtos	Roubs e furtos	100.000
Automóveis	Colisão, incêndio, roubo e furto e cobertura pessoal por danos materiais, corporais e morais	Valor de mercado dos automóveis
Estoque	Cobertura no transporte de mercadorias inerentes ao ramo de atividade da companhia (por veículo/viagem)	400.000
	Cobertura no transporte de mercadorias inerentes ao ramo de atividade da companhia para o Rio de Janeiro e regiões metropolitanas (por veículo/viagem)	350.000
	Cobertura no transporte internacional de mercadorias inerentes ao ramo de atividade da companhia	mensal a averbar
	Cobertura no transporte de máquinas e equipamentos industriais pesados (por veículo/viagem)	700.000

#### DIRETORIA

LUIZ ANTONIO FÁVARO - TC CRC 1SP047906/O-3

Aos Administradores e Acionistas

#### Morlan S.A.

**Opinião** - Examinamos as demonstrações financeiras da Morlan S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 Morlan 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 práticas 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 "Responsabilidades 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras** - A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas 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. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**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

