

SIDERÚRGICA SÃO JOAQUIM S.A.

C.N.P.J. nº 45.365.541/0001-51

Relatório da Diretoria

Prezados Senhores: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Senhorias. O "Balanço Patrimonial" e as "Demonstrações Financeiras" do exercício social encerrado em 31/12/2020, acompanhado do parecer do Conselho Fiscal, colocando-nos à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimento que julgarem necessário. São Joaquim da Barra 30/1/2021.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)						Demonstrações do Resultado					
Ativo			Passivo e Patrimônio Líquido			Exercícios findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais)					
	Notas	2020	2019		Notas	2020	2019		Notas	2020	2019
Circulante Total		17.874	13.880	Circulante Total		22.760	19.758				
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.064	1.465	Fornecedores	11	8.051	9.057	Receita Líquida	16	44.319	36.218
Contas a receber de clientes	6	6.029	2.756	Empréstimos e financiamentos	12	8.119	4.972	Custo dos produtos vendidos		(33.084)	(27.297)
Estoques	7	4.835	3.093	Salários e Contribuições		2.239	1.010	Lucro Bruto		11.235	8.921
Impostos a recuperar	8	2.546	3.596	Tributos a recolher	13	56	540	Despesas com vendas	17	(2.449)	(1.488)
Partes Relacionadas		132	98	Tributos Parcelados	14	3.807	3.984	Despesas administrativas	17	(6.215)	(6.049)
Demais contas a receber	9	2.267	2.872	Demais Contas a pagar		487	194	Lucros antes das receitas (despesas) financeiras e impostos		2.571	1.384
Não Circulante Total		59.161	56.054	Não Circulante Total		23.940	17.897	Encargos Financeiros Líquidos	17	(3.921)	(2.106)
Tributos diferidos	8	3.477	3.121	Tributos Parcelados	13	3.945	6.602	Receita/Despesa não operacionais líquidas		61	816
Eletrobrás e depósitos judiciais		885	123	Fornecedores		1.716	1.919	Resultado antes dos impostos		(1.289)	95
Investimentos		236	172	Empréstimos e financiamentos	12	10.656	1.753	Imposto de renda e contribuição social		-	(70)
Imobilizado		53.034	52.119	Partes relacionadas	9	7.623	7.623	Lucro líquido do exercício		(1.289)	25
Intangível	10	1.528	519	Patrimônio Líquido Total		30.336	32.280				
				Capital		19.000	19.000	Demonstração dos fluxos de caixa - Método Indireto - Exercícios sociais findos em 31/12/2020 e 2019 (Em milhares de reais)			
				Reserva de reavaliação		2.457	2.631	Fluxo de caixa das atividades operacionais:	2020	2019	
				Reserva Legal		1.728	1.715	Resultado do exercício	(1.289)	25	
				Reserva de retenção de lucros		240	1.966	Depreciação	703	534	
						23.426	25.312	Amortização Intangível	108	26	
				Ajuste de avaliação patrimonial		6.910	6.968	Resultado do exercício ajustado	(478)	585	
Total do ativo		77.035	69.934	Total do passivo e patrimônio líquido		77.035	69.934	Varição nos ativos e passivos:			
				Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)							

	Reserva de Lucros					Total do Patrimônio Líquido
	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Reserva Legal	Retenção de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	
Em 01 de janeiro de 2019	19.000	2.806	1.715	171	7.025	1.538
Realização da reserva de reavaliação	-	(174)	-	-	-	174
Reserva legal do exercício	-	-	13	-	-	(13)
Realização do custo atribuído	-	-	-	-	(58)	58
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	25
Em 31 de dezembro de 2019	19.000	2.632	1.728	171	6.967	1.782
Realização da reserva de reavaliação	-	(175)	-	-	-	175
Realização do custo atribuído	-	-	-	-	(57)	57
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	(171)	-	(841)
Lucro (Prejuízo) do Exercício	-	-	-	-	-	(932)
Em 31 de dezembro de 2020	19.000	2.457	1.728	-	6.910	240

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis dos Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em Reais)

1. Contexto Operacional: A Empresa, com sede na Via Anhanguera, 383,5 - São Joaquim da Barra/SP, CNPJ: 45.365.541/0001-51, tem como atividade preponderante a laminação de aço. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e foram elaboradas de acordo com as normas estabelecidas na Lei 6.404/76 e alterações posteriores e, ainda, as disposições constantes dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPCs. A seguir resumo das principais práticas contábeis adotadas pela empresa: **3. Resumo das Principais Práticas Contábeis:** As principais práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das Demonstrações Contábeis, entre outras, foram as seguintes: **a. Reconhecimento de Receitas e Despesas:** As receitas e despesas estão apuradas e apropriadas com base no regime de competência do exercício. **b. Ativos Circulantes:** As contas a receber são registradas e mantidas nas demonstrações financeiras pelo valor nominal dos títulos. Não sendo constituída a provisão para liquidação duvidosa, considerando a baixa inadimplência e decisão de sua administração. Os estoques de matérias-primas foram avaliados pelo custo médio de aquisição e os de produtos acabados e em elaboração pelo custo de produção, os quais não excedem o valor de mercado. Os outros ativos circulantes são apresentados aos valores de custo ou realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos auferidos até a data do balanço. **c. Ativos não circulantes: c.1 - Ativo Realizável a Longo Prazo:** O ativo realizável a longo prazo está composto por aplicações compulsórias e depósitos judiciais e estão apresentados aos valores de custo ou realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos auferidos até a data do balanço. **c.2 - Ativo Imobilizado:** O Ativo imobilizado adquirido até 31/8/2001 foi reavaliado, conforme deliberação da AGE de 25/9/2001, menos as depreciações acumuladas. O ativo imobilizado adquirido a partir de 19/9/2001 está demonstrado ao custo de compra ou construção, menos as depreciações acumuladas. A depreciação dos bens reavaliados foi efetuada com base no novo período de vida útil estipulado no laudo de reavaliação. A depreciação dos bens adquiridos a partir de 19/9/2001 foi calculada pelo método linear às taxas admitidas pela legislação vigente, sendo estas condizentes com o período de vida útil dos bens. No ano de 2010, quando da adoção inicial das novas normas contábeis a empresa considerou em relação aos bens imóveis o custo atribuído (*deemed cost*) em conformidade com a dos itens 20 a 23 da Interpretação Técnica ICPC 10 e laudo de avaliação 13/01/2010 Engemec. **3 - Ativo Intangível:** O Ativo Intangível está composto por Software de Programas de Computador e Pesquisa e Desenvolvimento, deduzidos de sua respectiva amortização.

4. Imobilizado - Descrição

	2020	2019
Instalações	1.008	924
Veículos	802	801
Imóveis	7.905	7.919
Móveis e Utensílios	2.680	2.608
Maquismo	8.119	7.308
Terrenos	4.764	4.764
Beneficiarias	708	589
Imobilizações em Andamento	39.799	39.254
(-) Depreciação Acumulada	(12.750)	(12.048)
Imobilizado Líquido	<u>53.035</u>	<u>52.119</u>

Ativo Intangível - Descrição

	2020	2019
Software Programa de Computador	2.177	2.175
Pesquisa e Desenvolvimento	1.115	0
(-) Amortização do Intangível	(1.764)	(1.655)
Intangível Líquido	<u>1.528</u>	<u>519</u>

5. Passivo Circulante: Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, sendo:

	2020	2019
Descrição		
Fornecedores	8.051	9.057
Empréstimo e Financiamentos	6.315	6.363
Contribuições Previdenciárias	833	770
Contribuições Retidas Diversas	143	108
Encargos Trabalhistas	1.263	132
Tributos a Recolher	5.667	3.134
Adiantamentos de Clientes	356	62
Dividendos a Pagar	131	131
Total	22.759	19.757

Fluxo de caixa nas atividades operacionais:

	2020	2019
Resultado do exercício	(1.289)	25
Depreciação	703	534
Amortização Intangível	108	26
Resultado do exercício ajustado	(478)	585

Varição nos ativos e passivos:

	2020	2019
Contas a Receber de Clientes	(3.307)	(729)
Estoques	(1.742)	127
Impostos a recuperar	693	(503)
Demais contas a receber	541	324
Eletrobrás e depósitos judiciais	(762)	22
Fornecedores	(1.210)	372
Tributos a recolher	(38)	992
Salários e contribuições	216	(1.255)
Demais contas a pagar	315	91
Tributos parcelados	471	(936)
Caixa usado em atividades operacionais	(5.301)	(910)

Fluxo de caixa nas atividades de investimentos

	2020	2019
Aumento/Redução do imobilizado	(1.618)	(1.233)
Aumento/Redução do intangível	(1.117)	(490)
Caixa usado em atividades de investimentos	(2.734)	(1.723)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

	2020	2019
Captação (pagamento) principal	8.279	886
Caixa proveniente em atividade de financiamento	8.279	886

Aumento (redução) líquida - caixa e equivalente de caixa 2024 (1.747)

Caixa e equivalentes de caixa em 31/12/2019 1.465 3.212
Caixa e equivalentes de caixa em 31/12/2020 2.064 1.465
Aumento (redução) líquida - caixa e equivalente de caixa 599 (1.747)

6. Passivo Não Circulante: a) Financiamentos - referem-se a financiamentos bancários para aquisição de equipamentos destinados à expansão da capacidade de produção, com vencimentos até abril de 2025, estando esses valores atualizados com os encargos correspondentes até a data do balanço. **7. Provisão para Férias e Encargos Sociais:** Foi constituída no exercício a provisão para férias e encargos sociais, a qual foi apropriada aos custos e despesas operacionais. Para efeito de cálculo da provisão, os salários foram acrescidos de 1/3, conforme determinação constitucional. **8. Contingências:** A Administração da Empresa, não está apurando e provisionando, as possíveis contingências existentes até a data do balanço, para fazer face às perdas estimadas por seus advogados, correspondentes às Contingências Cíveis e Fiscais, por considerarem de montante material. **9. Patrimônio Líquido:** Demonstrado basicamente pelo capital social integralizado, reserva de reavaliação e pelo resultado acumulado dos exercícios financeiros encerrados até a data das demonstrações contábeis. A empresa está com seu Patrimônio Líquido no montante de R\$ 30.335.844,98 em 2020 e de R\$ 32.280.158,61 em 2019. **10. Reserva de Reavaliação:** Conforme facultado pela Lei n. 11.638/07, a Empresa decidiu mantê-la registrada, a qual continuará sendo realizada de acordo com a depreciação ou realização dos respectivos ativos. **11. Ajuste de Avaliação Patrimonial:** No ano de 2010, quando da adoção inicial a empresa considerou em relação aos Bens imóveis o custo atribuído (*deemed cost*) em conformidade com os itens 20 a 23 da Interpretação Técnica ICPC10. Disso decorreu um Ajuste de Avaliação Patrimonial no montante de R\$ 7.490.039,62, conforme nota 3, item C.2. **12. Capital Social:** O Capital Social integralizado é composto por 14.145.605 ações ordinárias e 14.406.129 de ações preferenciais, sem valor nominal, totalmente integralizado.

Os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal da Siderúrgica São Joaquim S/A, no desempenho das atribuições legais e estatutárias, tendo examinado detidamente o "Balanço Patrimonial" e a sua aprovação sem quaisquer restrições pela "Assembleia dos Acionistas".

Parecer do Conselho Fiscal

Edgard de Brito • Paulo Roberto Bido • Cleiber Henrique Borini

Nillo Alfredo Tuzzi - Diretor Industrial; Ricardo Assumpção Tuzzi - Diretor Financeiro, Administrativo e Comercial; Joel Augusto Tristão Garcia - Técnico Contábil - CRC-SP nº 108537/O-0