

CAPRICÓRNIO TÊXTIL S/A.

CNPJ 00.745.411/0001-38
RELATÓRIO DA DIRETORIA

Site nosso site: www.capricornio.com.br

Senhores acionistas, de conformidade com os preceitos legais e estatutários, vimos submeter à vossa apreciação as demonstrações financeiras encerradas em 31/12/2021. Colocamo-nos à inteira disposição em nossa sede social para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 15 de junho de 2022

| Balancos patrimoniais - Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais) | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ativo | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 22.883 | 77.919 | 40.049 | 98.735 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 170.276 | 94.702 | 182.743 | 116.917 |
| Estoques | 6 | 79.295 | 36.351 | 111.168 | 66.949 |
| Impostos a recuperar | 7 | 20.583 | 20.693 | 23.830 | 21.797 |
| Despesas antecipadas e outros créditos | 8 | 24.728 | 28.183 | 25.004 | 29.052 |
| | | 317.765 | 257.848 | 382.794 | 333.450 |
| Não circulante | | | | | |
| Impostos diferidos | 23 | 9.442 | 9.441 | 9.452 | 10.108 |
| Impostos a recuperar | | - | 14.042 | - | 14.042 |
| Indevidados | 9 | 8.617 | 12.594 | 13.269 | 12.594 |
| Partes relacionadas | 11 | 56.488 | 10.260 | 11.353 | 9.546 |
| Investimentos | 9 | 11.972 | 41.916 | - | - |
| Imobilizado | 10 | 115.379 | 93.806 | 161.137 | 144.641 |
| Intangível | | 3.031 | 834 | 3.463 | 834 |
| | | 204.929 | 182.894 | 198.675 | 202.001 |
| Total do ativo | | 522.694 | 440.742 | 581.469 | 535.450 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

| Demonstrações do resultado abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais) | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Passivo | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
| | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores | 12 | 38.703 | 26.441 | 38.036 | 30.504 |
| Empréstimos e financiamentos | 13 | 59.792 | 58.316 | 59.792 | 58.334 |
| Obrigações trabalhistas e previdenciárias | 9 | 9.878 | 3.791 | 10.896 | 4.533 |
| Obrigações tributárias | 14 | 12.276 | 4.250 | 12.286 | 4.256 |
| Outras Obrigações | | 11.087 | 7.216 | 11.596 | 9.003 |
| | | 131.736 | 100.015 | 132.606 | 106.630 |
| Não circulante | | | | | |
| Impostos diferidos | 23 | 10.746 | 10.746 | 10.746 | 10.746 |
| Empréstimos e financiamentos | 13 | 29.341 | 38.163 | 29.341 | 74.071 |
| Provisão para contingências | 15 | 19.158 | 12.245 | 19.158 | 19.158 |
| Partes relacionadas | 11 | 4.234 | 46.015 | 14.315 | 14.315 |
| Parcelamentos tributários | 14 | 2.390 | 1.975 | 2.390 | 1.975 |
| Fornecedores | 12 | 5.258 | 6.840 | 5.258 | 6.840 |
| | | 66.893 | 73.204 | 112.908 | 119.192 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 16 | 90.000 | 90.000 | 90.000 | 90.000 |
| Reservas de capital | 25 | 140.711 | 125.660 | 140.711 | 125.624 |
| Reservas de lucros | | 93.354 | 51.865 | 93.354 | 51.901 |
| | | 324.065 | 267.525 | 324.065 | 267.525 |
| Participação de não controladores | | - | 11.890 | 42.103 | 42.103 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 522.694 | 440.742 | 581.469 | 535.450 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

| Demonstrações do resultado abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais) | | | | |
|---|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Resultado do exercício | Patrimônio líquido | Participação não controladores | Patrimônio líquido consolidado | Resultado do exercício |
| | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 (Prejuízo)/lucro líquido do exercício | 90.000 | - | 33.764 | 320.265 |
| Perda na alienação da participação | - | - | 7.453 | 7.410 |
| Reverenda de ações para manutenção em tesouraria | - | - | 886 | 886 |
| Destinações do lucro do exercício | - | - | - | - |
| Subvenção para Investimentos | - | - | (12.430) | - |
| Dividendos distribuídos | - | - | (18.933) | - |
| Transferência para reserva de lucros | - | - | (31.406) | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 90.000 | - | 42.103 | 309.628 |
| Lucro do exercício | - | - | 13.598 | 70.138 |
| Destinações do lucro do exercício | - | - | - | - |
| Subvenção para Investimentos | - | - | (15.051) | - |
| Transferência para reserva de lucros | - | - | (41.489) | - |
| Dividendos não controladores | - | - | (43.811) | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 90.000 | - | 11.890 | 335.954 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional: A Capricórnio Têxtil S.A. ("Capricórnio" ou "Empresa") é constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Angélica, 2.578, 11º andar, São Paulo, Tem por objetivo a industrialização de produtos, importação, exportação e representação comercial, por conta própria ou de terceiros, de produtos em geral. Em 31 de dezembro de 2021, a Empresa possui participação nas seguintes empresas que formam o Grupo Consolidado (referido como "Grupo"): **Têxtil Rossignolo Ltda.** – tem como atividade principal a indústria e comércio de fabricação e beneficiamento de algodão em plums, com sede na cidade de São Carlos, estado de São Paulo, na Rodovia Washington Luiz, Km 235, Jardim Santa Helena; **Fiação Rossignolo Ltda.** – tem por objetivo a indústria e comércio de fabricação e beneficiamento de algodão em plums, com sede na cidade de São Carlos, estado de São Paulo, na Rua Dona Ana Prado, nº 999, 1.011, Vila Prado; **Sociedade em Conta de Participação (SCP)** – em conjunto com a Bakof Indústria e Comércio de Fiberglass Ltda, que apresenta sede na cidade de Frederico Westphalen, estado do Rio Grande do Sul, na Rodovia BR 386, Km 35. A respectiva SCP foi elaborada para atendimento de fornecimentos de sistemas no consórcio em que as respectivas empresas participaram para atendimento ao governo federal. **Impactos do Covid 19:** Em 2020, os negócios em geral foram significativamente comprometidos, já que as atividades fabris foram parcialmente interrompidas em diversos setores da economia. No entanto, em 2021, com o surtimento de vacinas para tratamentos mais adequados, ocorreu uma forte queda nas contaminações e óbitos, tornando-se assim um ano de retomada para a economia e negócios, fazendo com que a receita voltasse aos níveis até o pouco superiores aos do ano de 2019, não gerando, deste forma, necessidade de registro de impairment sobre ativos da Empresa. A Empresa se manteve firme e sólida durante esse período e segue avaliando continuamente os impactos sobre as operações e situação financeira.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas: a. Declaração de conformidade com relação as normas contábeis adotadas no Brasil: As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Empresa foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada e aprovada pela administração em 15 de junho de 2022. **b. Base de mensuração:** As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. **c. Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas em Reais, que é a moeda funcional do grupo e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma. Os ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data do fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado. **d. Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as normas brasileiras de contabilidade exige que a Administração faça julgamentos sobre estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas quando apurados em função de diferenças nas variáveis, premissas ou condições usadas nas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material estão incluídas nas seguintes notas explicativas: **• Nota Explicativa nº 5:** Perdas de créditos Esperadas (PCE); **• Nota Explicativa nº 10:** Depreciação do ativo imobilizado; **• Nota Explicativa nº 15:** Provisão para contingências; **• Nota Explicativa nº 22:** Imposto de Renda e Contribuição Social; **• Nota Explicativa nº 23:** Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido. **e. Objetivo das demonstrações contábeis:** As informações contábeis individuais e consolidadas, que compreendem o balanço encerrado em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações do resultado do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, e as respectivas notas explicativas serão utilizadas pelos acionistas e bancos.

3. Principais políticas contábeis: As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, exceto menção em contrário. **a. Base de consolidação:** As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas de acordo com os procedimentos de consolidação previstos na NBC TG 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas e abrangem as demonstrações contábeis da Empresa e controladas, como a seguir apresentado:

| Empresas | Participação (%) | |
|--|------------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Têxtil Rossignolo Ltda. | 50 | 50 |
| Fiação Rossignolo Ltda. | 50 | 50 |
| Bakof Indústria e Comércio de Fiberglass Ltda. | 50 | 50 |

Controladas: A Empresa controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. A Empresa controla a Têxtil Rossignolo Ltda. e a Fiação Rossignolo Ltda. em função de acordos com os demais donos das duas investidas, bem como também na SCP Bakof. Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial. **b. Transações eliminadas na consolidação:** Saldos e transações intragrupo, a quaisquer créditos ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas realizadas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável. **c. Transações em moeda estrangeira:** Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são convertidos para a moeda funcional (Reais) à taxa de câmbio aplicada naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na conversão são reconhecidas no resultado. **d. Contas a receber de clientes:** As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal, ajustado ao valor presente quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Empresa. A Empresa não registrou o ajuste ao valor presente sobre contas a receber de clientes em virtude de não ter efeito relevante nas demonstrações financeiras. As perdas de crédito esperadas sobre créditos de liquidação duvidosa foram constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos. **e. Estoques:** Os estoques são registrados pelo custo médio, reduzido dos descontos comerciais obtidos sobre as compras dos produtos. No caso de produtos acabados e estoque de produtos semiacabados, o custo inclui parte dos gastos de fabricação, determinados com base na capacidade normal de operação. O Grupo constitui perda para redução ao valor líquido de realização dos estoques, quando necessário. **f. Imobilizado: (i) Reconhecimento e valorização:** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável ("impairment"). O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado. **(ii) Custos subsequentes:** Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando for provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos. **(iii) Depreciação:** Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil remanescente dos bens mencionados na Nota Explicativa nº 10 e perda para valor recuperável dos ativos ("impairment", quando aplicável. O valor residual dos itens do imobilizado é baixado imediatamente ao seu valor recuperável quando o saldo residual exceder o valor recuperável. **g. Operações de arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)/IFRS 16:** A Administração revisou todos os contratos de arrendamento e concluiu que a maior parte se refere a arrendamentos de curto prazo, de baixo valor e ainda arrendamentos nos quais não controlam o ativo e nem direcionam o uso. Estes arrendamentos continuam sendo reconhecidos linearmente e despesas no resultado do exercício. A Empresa não possui outros arrendamentos, sujeitos ao escopo da nova norma, desta forma, não reconheceu ativos de direito de uso e passivos de arrendamento. **h. Instrumentos financeiros: (i) Classificação e mensuração – Ativos financeiros:** A NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros contém uma abordagem de classificação e mensuração de ativos financeiros que reflete o modelo de negócios em que os ativos são administrados e suas características de fluxo de caixa. A NBC TG 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado ("CA"), ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA") e ao valor justo por meio de resultado ("VJR"). Os instrumentos financeiros são classificados e mensurados ao custo amortizado, exceto os instrumentos financeiros derivativos, mensurados ao valor justo por meio de resultado. O Grupo avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está sujeito ao valor acima de seu valor recuperável ("impairment"). Se houver alguma evidência, a perda cumulativa – mensurada como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por "impairment" desse ativo financeiro previamente reconhecida no resultado, é reconhecida na demonstração do resultado. **(ii) Instrumentos financeiros derivativos:** O Grupo mantém instrumentos financeiros derivativos "MTM" para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira, pois a nossa principal matéria prima é o "Algodão" que é negociado em Bolsa de Mercadorias e Futuros. **i. Redução ao valor recuperável ("Impairment"):** O imobilizado e outros ativos não circulantes são revisados anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são avaliados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. **j. Provisões:** As provisões são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. O Grupo é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja requerida para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. **k. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais:** As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transmitidas em julgado. Os ativos contingentes com dúvidas prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas foram avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos foram mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas são não provisionados e não divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre

| Caixa e equivalentes de caixa | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | 50 | 54 | 50 | 256 |
| Bancos | 22.056 | 13.851 | 23.075 | 14.620 |
| Aplicações financeiras | 774 | 64.000 | 16.920 | 83.845 |
| Contas vinculadas | - | 4 | 4 | 14 |
| | 22.883 | 77.919 | 40.049 | 98.735 |

| Clientes nacionais | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Clientes nacionais | 173.085 | 102.496 | 186.596 | 125.745 |
| Clientes estrangeiros | 4.965 | 904 | 4.965 | 904 |
| (-) Perda de crédito esperada (PCE) | (7.774) | (8.698) | (8.818) | (9.732) |
| | 170.276 | 94.702 | 182.743 | 116.917 |

| Dias | A vencer | | Total |
|-------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | |
| 30 | 1.195 | 43.944 | 51.139 |
| 60 | 741 | 43.999 | 44.740 |
| 90 | 1.858 | 38.419 | 40.277 |
| 120 | 184 | 14.053 | 14.237 |
| 150 a 1 Ano | 7.021 | 12.862 | 19.883 |
| | 10.999 | 159.277 | 170.276 |

| Produtos acabados | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Produtos semiacabados | 33.095 | 13.751 | 33.095 | 13.751 |
| Matérias-primas | 18.798 | 7.024 | 50.659 | 35.125 |
| Materiais em poder de terceiros | 11.509 | 9.623 | 11.509 | 11.093 |
| Almoxarifado | 2.839 | 1.021 | 2.839 | 2.048 |
| (-) Perda para desvalorização | - | (415) | - | (415) |
| | 79.295 | 36.351 | 111.168 | 66.949 |

| Controladora | Consolidado | |
|--------------------|-------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo inicial | - | (8.698) |
| Reversões | - | 924 |
| Adições | - | (7.774) |
| Saldo final | - | (8.698) |

| Controladora | Consolidado | |
|--------------------|-------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo inicial | - | (9.723) |
| Reversões | - | (825) |
| Adições | - | (8.918) |
| Saldo final | - | (9.723) |

| Controladora | Consolidado | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo inicial | 977 | 1.041 |
| ICMS | 12.146 | 19.402 |
| IRRF | 364 | 174 |
| IRPJ | 37 | 60 |
| CSLL | 11 | 11 |
| PIS e COFINS (i) | 7.042 | 14.042 |
| Outros | 6 | 76 |
| | 20.583 | 34.735 |

| Controladora | Consolidado | |
|--------------------|--------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo inicial | 2.518 | 2.580 |
| Reversões | - | 25.004 |
| Adições | 2.705 | 1.298 |
| Saldo final | 5.223 | 28.882 |

| Controladora | Consolidado | |
|----------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo inicial | 4.460 | 10.017 |
| Reversões | 2.598 | 2.598 |
| Adições | 15.152 | 15.594 |
| Despesas antecipadas | 2.518 | 2.580 |
| Saldo final | 24.728 | 28.183 |

Adiantamento a fornecedor 4.460 10.017 4.674 10.017
Contas a receber terceiros 2.598 - 2.598 869
Instrumentos Financeiros MTM 15.152 15.594 15.152 15.594
Despesas antecipadas 2.518 2.580 2.580 2.582

| Demonstrações do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais) | | | | |
|--|--------------|----------------|---------------|----------------|
| Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Recosta operacional líquida | 17 | 536.459 | 301.501 | 630.710 |
| Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados | 18 | (412.299) | (239.351) | (431.433) |
| Lucro bruto | | 124.160 | 62.150 | 199.277 |
| Despesas com vendas | 21 | (28.264) | (27.435) | (28.264) |
| Despesas gerais e administrativas | 21 | (40.6 | | |

...continuação

CAPRICÓRNIO TÊXTIL S/A. - CNPJ 60.745.411/0001-38

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Gerais e administrativas | | | | |
| Salários e encargos sociais | (14.104) | (10.911) | (27.310) | (13.471) |
| Serviços prestados PJs. | (9.255) | (6.168) | (9.255) | (6.862) |
| Depreciações | (1.266) | (1.162) | (1.292) | (1.188) |
| Viagens e representações | (388) | (277) | (388) | (277) |
| Aluguéis | (715) | (517) | (715) | (517) |
| Seguros riscos diversos | (778) | (556) | (778) | (559) |
| Manutenções e combustíveis | (473) | (143) | (2.355) | (143) |
| Comunicações | (7.914) | - | (9.233) | - |
| Tributárias | (1.022) | (1.701) | (1.022) | (1.701) |
| Copa e cozinha | (53) | (67) | (53) | (67) |
| Contribuições Assoc. Classe | (358) | - | (358) | (1) |
| Outras despesas | (4.308) | (8.959) | (31.710) | (42.986) |
| Total desp. gerais e administração | (40.634) | (30.461) | (84.469) | (67.772) |

22. Cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social

| | Controladora e Consolidado | |
|------------------------------|----------------------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Resultado Acumulado Contábil | 74.129 | (7.273) |
| (+) Adições | 25.650 | 30.358 |
| (-) Exclusões | (46.452) | (38.888) |
| (=) Resultado tributável | 53.327 | 15.803 |
| IRPJ devido | 7.999 | 2.370 |
| Adicional IRPJ | 5.309 | 1.581 |
| CSSL devida | 4.799 | 1.422 |
| Total | 18.107 | 5.373 |
| Taxa efetiva | 22,66% | -73,88% |

As controladas calculam o imposto de renda e contribuição social com base do regime de tributação do lucro presumido.

23. Cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

| | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | |
| Provisão para devedores duvidosos | 8.698 | 8.698 |
| Provisão para estoques obsoletos | 416 | 416 |
| Provisão para contingências | 11.245 | 11.245 |
| Provisão diversas e Jurídica | 7.410 | 7.410 |
| Total | 27.769 | 27.769 |
| Alíquota | 34% | 34% |
| IRPJ e CSLL diferido – Ativo em 31 de dezembro de 2020 | 9.441 | 9.441 |
| IRPJ e CSLL diferido – Ativo em 31 de dezembro de 2019 | 5.854 | 5.854 |
| Complemento registrado no período | 3.587 | 3.587 |
| Diferença entre a taxa de depreciação fiscal e efetiva | 31.607 | 31.607 |
| Alíquota | 34% | 34% |
| IRPJ e CSLL diferido – Passivo em 31 de dezembro de 2020 | 10.746 | 10.746 |
| IRPJ e CSLL diferido – Passivo em 31 de dezembro de 2019 | 5.217 | 5.217 |
| Complemento registrado no período | 5.529 | 5.529 |
| Ajuste líquido no resultado | 1.942 | 1.942 |

24. Instrumentos financeiros: A Empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes e contas a pagar. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança na compra da nossa principal matéria prima "Algodão" que é negociada através da Bolsa de Mercadorias e Futuros. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Empresa não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finali-

dade de proteção. Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com estas operações estão concidentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Empresa. **Considerações sobre riscos: (i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro):** Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Empresa faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Empresa monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revisados periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Empresa foi estabelecida pela Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira. **(ii) Risco de crédito:** A política de vendas da Empresa considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Empresa tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha. Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos financeiros em 31 de dezembro de 2021 e de 2020:

| | Controlado | | Consolidado | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | 50 | 55 | 50 | 256 |
| Bancos | 22.056 | 13.850 | 23.075 | 14.620 |
| Aplicações financeiras | 774 | 64.000 | 16.920 | 83.845 |
| Contas vinculadas | 4 | 14 | 4 | 14 |
| | 22.883 | 77.919 | 40.049 | 98.735 |

(iii) Risco de liquidez: É o risco de a Empresa não possuir caixa suficiente para cobrir seus compromissos financeiros, por causa do descompasso do prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos estimados (representado principalmente por empréstimos e financiamentos e fornecedores a pagar). Para administrar a liquidez de caixa, futuros pressupostos de desemborçamento e de recebimentos são estabelecidos, os quais são monitorados diariamente pela tesouraria. **(iv) Risco com taxa de juros:** O risco associado é oriundo da possibilidade de a Empresa incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Empresa monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade de estas taxas. **Valorização dos instrumentos financeiros:** Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização: **(i) Caixa e equivalentes de caixa:** O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações contábeis. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado. **(ii) Contas a receber e contas a pagar a fornecedores:** Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos instrumentos financeiros, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis. **(iii) Empréstimos e financiamentos:** Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado dos mesmos foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis. **25. Cobertura de seguros (Não auditado):** A Empresa adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, sendo que as coberturas são para edificações, maquinários, veículos, estoques, roubo, incêndio e lucros cessantes.

A DIRETORIA

Contador: Ricardo Girardi - CRC 1SP230063/O-0

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram por nós auditadas e sobre elas emitimos relatório, datado de 06 de maio de 2021, contendo ressalva relacionada a mudança de política contábil referente a adoção, a partir daquele exercício, do padrão completo da NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros, incluindo o registro da marcação a mercado (MTM) dos contratos futuros para aquisição de matéria-prima (algodão), sem que, no entanto, as demonstrações comparativas do período anterior mais antigo tivessem sido reapresentadas como se a nova política contábil tivesse sempre sido adotada.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas: A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessário para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela Administração da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis indivi-

duais e consolidadas: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 contábeis. 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 contábeis individuais e consolidadas, 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa; • 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional; • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; • Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo, e consequentemente, pela opinião de auditoria. 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.

BDO São Paulo, 15 de junho de 2022.
BDO RCS Auditores Independentes SS - CRC 2 SP 013846/O-1
Celso Luiz da Costa Lobo - Contador CRC 1 SP 251526/O-6

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que instituiu a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 em 29/06/2022 17:36

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2022/06/29/CAPRICORNIO1563270329062022.pdf>
 Hash: 16564485621c5467c2262c4b33a460050d7b5d918c