

CAPRICÓRNIO TÊXTIL S/A.

CNPJ 60.745.411/0001-38

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Visite 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 31/12/2019. Colocamo-nos à inteira disposição em nossa sede social para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 14 de maio de 2020

Balancos Patrimoniais em 31.12.2019 e 31.12.2018 (Em milhares de Reais)								Demonstrações dos Fluxos de Caixa em 31.12.2019 e 31.12.2018 (Em milhares de Reais)							
ATIVO	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Controladora		Consolidado		Fluxos de caixa das atividades operacionais	Controladora		Consolidado		
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	
Circulante					Circulante					Lucro líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social					
Caixa e equivalentes de caixa	39.145	29.515	56.470	35.587	Fornecedores	15.231	14.852	18.585	19.188	70.033	54.235	80.503	54.235		
Contas a receber de clientes	93.179	91.694	111.939	105.490	Empréstimos e financiamentos	45.125	53.433	45.125	53.433	Ajustes por:					
Estoques	55.551	51.021	77.319	87.494	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	5.173	1.800	5.649	2.159	Depreciações e amortizações	10.616	6.178	15.016	10.208	
Impostos a recuperar	23.233	8.567	24.926	10.093	Obrigações tributárias	7.717	4.040	7.718	4.217	Participação dos não controladores	-	-	(6.811)	4.510	
Despesas antecipadas e outros créditos	4.212	2.197	4.670	2.365	Outras contas a pagar	935	2.931	2.087	-	Dividendos	(31.902)	(2.162)	(31.903)	(2.162)	
	215.320	182.994	275.324	241.029		74.181	74.745	80.008	81.084	Subvenção para investimento	-	(11.622)	-	(11.622)	
Não Circulante					Não Circulante					Provisão para perdas em investimentos	-	(2.109)	-	(2.109)	
Impostos diferidos	5.854	6.196	5.864	6.196	Impostos diferidos	5.217	4.577	5.217	4.577	Equivalência patrimonial	(6.811)	-	-	-	
Impostos a recuperar	19.611	-	21.509	-	Empréstimos e financiamentos	17.502	5.926	27.910	28.372	Juros sobre capital próprio	-	11.503	-	11.503	
Outros créditos	7.154	12.017	23.819	31.307	Provisão para contingências	11.326	11.394	11.326	11.394	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.007)	(6.764)	(1.007)	(6.764)	
Partes relacionadas	20.646	29.905	3.866	11.125	Partes relacionadas	8.887	250	25.667	19.030	Provisões para contingências	(68)	-	(68)	-	
Investimentos	34.463	27.652	-	1	Parcelamentos tributários	3.505	4.006	3.505	4.006	Custo residual de itens baixados do imobilizado e intangível	1.076	6.391	21.077	8.865	
Imobilizado	111.589	110.130	151.035	152.224	Fornecedores	7.800	4.413	7.800	4.413	Crédito de Pis e Cofins decorrente da exclusão do ICMS na base de cálculo	(32.264)	-	(32.264)	-	
Intangível	282	276	282	381		54.237	30.566	81.425	71.792		9.673	55.650	44.543	66.664	
Total do Ativo	414.919	369.170	481.698	442.263	Patrimônio líquido					Aumento líquido/ (redução) nos ativos					
Demonstrações do resultado abrangente em 31.12.2019 e 31.12.2018 (Em milhares de Reais)					Capital social	90.000	90.000	90.000	90.000	Contas a receber de clientes	(478)	(18.842)	(5.442)	(9.720)	
					Reserva de capital	113.230	91.794	113.230	98.100	Estoques	(4.530)	15.893	10.175	(5.276)	
					Ações em tesouraria	(4.500)	-	(4.500)	-	Impostos a recuperar e diferidos	(1.031)	(6.543)	(3.106)	(4.692)	
					Reserva de lucro	87.771	82.065	87.771	74.655	Despesas antecipadas e outros créditos	2.848	979	5.183	(4.669)	
Lucro líquido do exercício	59.044	54.235	59.044	54.235		286.501	263.859	286.501	262.755	Partes relacionadas	9.259	16.717	7.259	14.080	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	Participação de não controladores	-	-	33.764	26.632	Aumento líquido/ (redução) nos passivos					
Resultado abrangente total	59.044	54.235	59.044	54.235	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	414.919	369.170	481.698	442.263	Fornecedores	3.766	(19.414)	2.784	(16.328)	
										Obrigações trabalhistas e previdenciárias	3.373	317	3.490	(354)	
										Obrigações Tributárias	3.176	5.579	3.000	5.587	
										Outras contas a pagar	315	2.226	844	2.226	
										Dividendos	-	(1.999)	-	(4.183)	
										Caixa gerado nas atividades operacionais	26.371	50.563	68.730	43.335	
										Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	(10.006)	(15.460)	(13.665)	(20.354)	
										Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(983)	48	(983)	48	
										Empréstimos e financiamentos - circulante e não circulante	3.268	(15.669)	(8.770)	6.748	
										Partes relacionadas	8.637	(890)	6.637	(17.178)	
										Ações em tesouraria	(4.500)	-	(4.500)	-	
										Perda na alienação da participação	-	-	8.238	-	
										Caixa gerado (consumido) pelas atividades de financiamento	7.405	(16.559)	1.605	(10.430)	
										Aquisição de investimentos	-	(17.664)	1	(12.456)	
										Aquisição de ativo imobilizado	(13.151)	(7.796)	(34.904)	(12.879)	
										Aquisição de ativo intangível	(6)	-	99	-	
										Caixa consumido nas atividades de investimento	(13.157)	(25.460)	(34.804)	(25.335)	
										Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	9.630	(6.868)	20.883	(12.736)	
										Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	29.515	36.383	35.587	48.323	
										Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	39.145	29.515	56.470	35.587	
										Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	9.630	(6.868)	20.883	(12.736)	
										A DIRETORIA					
										Contador: Ricardo Girardi - CRC 1SP230063/O-0					
										As demonstrações financeiras completas, contendo Notas Explicativas e o relatório do auditor independente estão à disposição dos Acionistas na sede social.					

**TSM - Transmissora Serra da Mantiqueira S.A.**

(Em fase pré-operacional) CNPJ nº 28.008.699/0001-55

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações contábeis relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018. As demonstrações contábeis completas, que inclui as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes, encontram-se à disposição na sede da Companhia e disponíveis no website www.tsmenergia.com.br. Colocamo-nos à sua disposição para os esclarecimentos relativos às contas prestadas. São Paulo, 25 de março de 2020.

A Administração.

Balancos Patrimoniais em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em milhares de reais - R\$)				Demonstração do Resultado em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em milhares de reais - R\$)				Demonstrações dos Fluxos de Caixa em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em milhares de reais - R\$)						
Ativo/Circulante	31/12/2019		31/12/2018		Receita operacional líquida	31/12/2019		31/12/2018		Fluxos de caixa das atividades operacionais	31/12/2019		31/12/2018	
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Ativo/Circulante					Receita operacional líquida					Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Caixa e equivalentes de caixa	512.859	11.366	652	11.302	Custo operacionais					Lucro antes do IR e CS	32.820	915		
Investimento de curto prazo	-	511.967	-	-	Custo de infraestrutura	(44.946)	(11.010)	(44.946)	(11.010)	Itens que não afetam caixa e equivalentes de caixa				
Outros ativos	-	240	64	64	Lucro bruto	32.724	955	32.724	955	Encargos e custos de dívidas (inclui variações monetárias líquidas)	(32.490)	-		
Não circulante	101.399	15.375	101.399	15.375	(Despesas) receitas operacionais					Receita de aplicações financeiras	(751)	-		
Ativo contratual da concessão	100.893	15.375	-	-	Administrativas e gerais	148	(40)	148	(40)	Contribuições e encargos regulatórios diferidos	7.849	1.279		
Direito de uso sobre arrendamento	506	-	-	-	Lucro antes do resultado financeiro	32.872	915	32.872	915	Depreciação	146	-		
Total do ativo	614.258	26.741	614.258	26.741	Despesas financeiras	(52)	-	(52)	-	Aumento no ativo				
Passivo/Circulante	35.558	556	35.558	556	Lucro antes do IR e da CS	32.820	915	32.820	915	Ativo contratual da concessão	(85.518)	(13.244)		
Arrendamento a pagar	138	-	-	-	IR e CS diferidos	(11.176)	(335)	(11.176)	(335)	Outros ativos	(176)	(39)		
Fornecedores	33.982	50	-	-	Lucro líquido do exercício	21.644	580	21.644	580	Aumento no passivo				
Salários, férias e encargos sociais	1.234	399	-	-	Demonstração do Resultado Abrangente em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em milhares de reais - R\$)					Fornecedores	33.932	50		
Tributos e contribuições sociais a recolher	204	107	-	-	Lucro líquido do exercício	21.644	580	21.644	580	Salários, férias e encargos sociais	835	228		
Não circulante	518.733	1.862	518.733	1.862	(+/-) Outros resultados abrangentes da companhia	-	-	-	-	Tributos e contribuições sociais a recolher	97	21		
Debêntures	497.458	-	-	-	Resultado abrangente do exercício	21.644	580	21.644	580	Outros passivos	(1)	-		
Arrendamento a pagar	389	-	-	-						Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(43.257)	(10.790)		
IR e CS diferidos	11.553	377	-	-						Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9.333	1.485	-	-						Resgates de títulos e valores mobiliários (aplicações financeiras)	30.766	-		
Patrimônio líquido	59.967	24.323	59.967	24.323						Investimentos de curto prazo	(541.982)	-		
Capital social	37.632	23.632	-	-						Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	(511.216)	-		
Reservas de lucros	22.335	691	-	-						Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Total do passivo e do patrimônio líquido	614.258	26.741	614.258	26.741						Aumento de capital	14.000	21.928		
										Debêntures tomados	530.000	-		
										Pagamento de principal e juros dos arrendamentos	(177)	-		
										Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	543.823	21.928		
										Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(10.650)	11.138		
										Demonstração da (redução) aumento em caixa e equivalentes de caixa				
										Saldo no início do exercício	11.302	164		
										Saldo no final do exercício	652	11.302		
										(Redução) aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(10.650)	11.138		
										A Diretoria				
										Patrícia Nalini Sávio Ferreira - Contadora - CRC 1 SP 237063/O-2				