CAPRICÓRNIO TÊXTIL S/A. CNPJ 60.745.411/0001-38 RELATÓRIO DA DIRETORIA

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

Visite nosso site: www.capricornio.com.br

sede social para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. São Paulo, 14 de maio de 2020																	
Balanços 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																	
	Controladora Consolidado					PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO Controladora Consolidado						(Em milhares de Reais)					
	31/12/								31/12/		31/12/	31/12/			roladora		solidado
ATIVO	2019	2018	201	19 201	<u> </u>				2019	2018	2019	2018	Eluves de seive des	31/12/ 2019	31/12/ 2018	31/12/ 2019	
Circulante	00 115	00.545	FO 47	70 05 50	,	Circulante							Fluxos de caixa das atividades operacionais	2019		2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	39.145	29.515		70 35.58° 39 105.49		Fornecedore			15.231	14.852	18.585		Lucro líquido antes do Imposto	łe			
Contas a receber de clientes Estoques	93.179 55.551	51.021			- 1	Empréstimo		nentos	45.125	53.433	45.125	53.433	Renda e Contribuição Social	70.033	54.235	80.503	54.235
Impostos a recuperar	23.233	8.567				Obrigações			F 470	4 000	5.040	0.450	Ajustes por:				
Despesas antecipadas	20.200	0.007	24.02	-0 10.00		e previdenc			5.173	1.800	5.649	2.159	Depreciações e amortizações	10.616	6.178	15.016	10.208
e outros créditos	4.212	2.197	4.67	70 2.36	5	Obrigações			7.717	4.040	7.718	4.217	Participação dos não controladores		-		4.510
	215.320	182.994	275.32	24 241.02	9	Outras conta	as a pagar		935 74.181	620 74.745	2.931 80.008	2.087 81.084	Dividendos	(31.902)		(31.903)	
Não Circulante						Não Circula	nto		74.101	74.745	00.000	01.004	Subvenção para investimento		(11.622)		(11.622)
Impostos diferidos	5.854	6.196	5.86		6	Impostos dif			5.217	4.577	5.217	4.577	Provisão para perdas em investime		(2.109)	-	(2.109)
Impostos a recuperar	19.611	-	21.50		-	Empréstimos		nentos	17.502	5.926	27.910		Equivalência patrimonial Juros sobre capital próprio	(6.811)	11.503	_	11.503
Outros créditos	7.154	12.017				Provisão par			11.326	11.394	11.326		Provisão para créditos	_	11.505	_	11.505
Partes relacionadas Investimentos	20.646 34.463	29.905 27.652	3.86	66 11.12		Partes relaci			8.887	250	25.667		de liquidação duvidosa	(1.007)	(6.764)	(1.007)	(6.764)
Imobilizado			151 03	- 35 152.22		Parcelament		s	3.505	4.006	3.505	4.006	Provisões para contingências	(68)	-	(68)	
Intangível	282	276	28			Fornecedore			7.800	4.413	7.800	4.413	Custo residual de itens baixados	` ′		, ,	
I I I I I I I I I I I I I I I I I I I				75 201.23					54.237	30.566	81.425	71.792	do imobilizado e intangível	1.076	6.391	21.077	8.865
Total do Ativo				8 442.26		Patrimônio	líquido						Crédito de Pis e Cofins				
Demonstrações do resultado abi						Capital socia	al		90.000	90.000	90.000		decorrente da exclusão do	(00 00 ::		(00 00 ::	
(Em milha						Reserva de capital 113.230 91.794 113.230 98.100						ICMS na base de cálculo	(32.264)	- EE 6E0	(32.264)		
	Cont	roladora	Co	nsolidad	<u> </u>	Ações em te			(4.500)		(4.500)		Aumento líquido/	9.673	55.650	44.543	66.664
	31/12/					Reserva de	lucro		87.771		87.771		(redução) nos ativos				
	2019	2018	201				. ~		286.501	263.859			Contas a receber de clientes	(478)	(18.842)	(5.442)	(9.720)
Lucro líquido do exercício	59.044	54.235	59.04	14 54.23	5	Participação		troladores	-	-	33.764	26.632	Estoques	(4.530)		10.175	(5.276)
Outros resultados abrangentes	-	-		-	-	Total do Pas			444040	000 470	404 000	440.000	Impostos a recuperar e diferidos	(1.031)			, ,
Resultado abrangente total	59.044			14 54.23		Patrimônio	•			369.170	481.698	442.263	Despesas antecipadas	. ,	, ,		
Demonstraçõe	s das Mu	3						2018 (Em	milhares	,			e outros créditos	2.848	979	5.183	(4.669)
						va de lucros	-			Part			Partes relacionadas	9.259	16.717	7.259	14.080
	0		enção			le-	Ações em	Resul		pação r		rimônio	Aumento líquido/				
	soci	tal paral		tivos fiscais		va Reserva _l al de lucros		tado do exercício			ro- res cons	líquido	(redução) nos passivos	2.766	(10 414)	0.704	(16 200)
Saldos em 31 de dezembro de 20			8.143	1.931				EXCICICIO	- 223.291			255.798	Fornecedores Obrigações trabalhistas	3.700	(19.414)	2.704	(16.328)
Lucro líquido do exercício	55.5		-	-	. 0.0	- 07.220		54.235			510	58.745	e previdenciárias	3.373	317	3.490	(354)
Destinações do lucro do exercício	o:												Obrigações Tributárias	3.176	5.579	3.000	5.587
Incentivos fiscais		-	1.895	(1.895)							-	-	Outras contas a pagar	315	2.226	844	2.226
Subvenção para Investimentos		- 1	1.720	-				(11.720			-	-	Dividendos	-	(1.999)	-	(4.183)
Reserva legal		-	-	-	2.00	03 -		(2.003	,	•	-	-	Caixa gerado nas				
Dividendos distribuídos		-	-	-					1) (2.164)		-	(2.164)	atividades operacionais	26.371	50.563	68.730	43.335
Juros sobre capital próprio Transferência para reserva de lucro	e	-				- 26.845	-	(26.845	3) (11.503) 5)		-	(11.503)	Imposto de Renda e	(40.000)	(45.400)	(40.005)	(00.05.4)
Saldos em 31 de dezembro de 20		00 9	1.758	36	18.00			(20.040	- 263.85 9	37.0	017	300.876	Contribuição Social correntes	(10.006)	(15.460)	(13.665)	(20.354)
Lucro líquido do exercício	.0 00.0	-	-	-	. 0.0	- 04.000		59.044			311	65.855	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(983)	48	(983)	48
Perda na alienção da participação		-	-	-						(10.0		(10.064)	Empréstimos e financiamentos -	(903)	40	(903)	40
Aquisição de ações para													circulante e não circulante	3.268	(15.669)	(8.770)	6.748
manutenção em tesouraria		-	-	-			· (4.500)) .	- (4.500))	-	(4.500)	Partes relacionadas	8.637	(890)		(17.178)
Destinações do lucro do exercício	o:	_	1 400					(01.40)	21				Ações em tesouraria	(4.500)		(4.500)	` ,
Subvenção para Investimentos Dividendos distribuídos		- 2	1.436	-				(21.436	5) 2) (31.902)			- (31.902)	Perda na alienação da participação	· -	-	8.238	-
Transferência para reserva de lucro	s	-	-	-		- 5.706	-	(5.706			-	(302)	Caixa gerado (consumido) pelas				
Saldos em 31 de dezembro de 20		00 11	3.194	36	18.0				- 286.501	33.7	764	320.265	atividades de financiamento	7.405	(16.559)		
Demonstraçõ							<u> </u>						Aquisição de ativo imphilizado	(10 151)	(17.664)		(12.456)
Zomononayo				onsolidado			3 3 12.20	,_,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,		,	Cons	olidado	Aquisição de ativo imobilizado Aquisição de ativo intangível	(13.151)	. ,	(34.904) 99	(12.879)
	31/12/	troladora 31/12/							31/12/	oladora 31/12/	31/12/	olidado 31/12/	Caixa consumido nas	(6)	-	99	-
1	2019	2018	201						2019	2018	2019	2018	atividades de investimento	(13,157)	(25.460)	(34.804)	(25,335)
Receita operacional líquida				27 493.86	_	Resultado a	ntee de Imn	neto	2019	2010	2019	2010	Aumento líquido/(redução) de	()	(_5.400)	(5004)	,_0.000)
Custo das mercadorias vendidas	300.930	304.002	+10.32	., 433.004	•	de Renda e			70 033	58.144	80.503	67 549	caixa e equivalentes de caixa	9.630	(6.868)	20.883	(12.736)
	295 811\	(272 188)	(351 03	86)(352.27	5)	Imposto de R		ao oocial	70.033	30.144	30.303	37.340	Caixa e equivalentes de caixa		(,,
Lucro bruto	. ,	. ,	•	01 141.589	,	Contribuição		entes	(10,006)	(15.460)	(13 665)	(20.354)	no início do exercício	29.515	36.383	35.587	48.323
Despesa com vendas				79) (23.362		Imposto de R		0.1100	(10.000)	(10.400)	(10.000)	(_0.004)	Caixa e equivalentes de				
Despesas gerais e administrativas	. ,	. ,		25) (23.302 25) (54.328	,	Contribuição		ridos	(983)	48	(983)	48	caixa no final do exercício	39.145	29.515	56.470	35.587
Outras receitas operacionais	64.441	. ,	•	1 26.628	,	Lucro líquide			59.044		65.855		Aumento líquido/(redução) de	0.000	(0.000)	00.000	(40 700)
Outras despesas operacionais	(2.578)			55) (7.879		Atribuído à	_ 40 0,01010		55.511	02	30.300		caixa e equivalentes de caixa	9.630	(6.868)	20.883	(12.736)
Equivalência patrimônial	6.811	4.524	,	-	,	Reversão JS	CP		-	11.503	-	11.503		RETORIA			
Resultado antes do resultado						Participação		dores	-	-	(6.811)		Contador: Ricardo Gir	ardi - CRO	C 1SP2300	063/O-0	
financeiro e impostos	76.441	74.576	85.97	3 82.648		Lucro líquid			59.044	54.235		54.235	As demonstrações finar	coirac ca	mnletee	contond	,
Receitas financeiras	3.588	11.261	4.56			Resultado p		-					Notas Explicativas e o relatóri				
Despesas financeiras				38) (27.71 ⁻		do capital s	•		16,84	13,54	16,85	13,54	disposição dos Ac				Joins a
,	,/	,	,	, ,	,				- ,	- ,	-,	- ,	Elepeelyae add Ad				



TSM - Transmissora Serra da Mantiqueira S.A. (Em fase pré-operacional) CNPJ n° 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.

para os esciarecimentos relativos as contas presta	luas. Sau rau	ilo, 25 de ma	aiço de 2020.						A Auii	ılırılısıraçav.
Balanço Patrimonial em 31/12/2019 (Em milhares de reais - R	De	monstração do Resultado e (Em milhares de		19 e 31/12/201	Demonstrações dos Fluxos de Caixa em 31/12/2019 e 31/12/2018 (Em milhares de reais - R\$)					
	31/12/2019	31/12/2018			3	1/12/2019 31	/12/2018	Fluxos de caixa das atividades operacionais	31/12/2019	31/12/2018
Ativo/Circulante	512.859			eracional líquida		77.670	11.965	Lucro antes do IR e CS	32.820	915
Caixa e equivalentes de caixa	652	11.302						Itens que não afetam caixa e equivalentes de c	aixa	
Investimento de curto prazo	511.967	-		nfraestrutura	_	<u>(44.946)</u> _	(11.010)	Encargos e custos de dívidas (inclui variações		
Outros ativos	240	64			_		(11.010)	monetárias líquidas)	(32.490)	_
Não circulante Ativo contratual da concessão	101.399 100.893		Lucro brut		_	32.724	955	Receita de aplicações financeiras	(751)	_
Direito de uso sobre arrendamento	100.893 15.375 506 –) receitas operacionais Itivas e gerais		148	(40)	Contribuições e encargos regulatórios diferidos	7.849	1.279
Total do ativo	614.258	26.741	Auministra	uivas e gerais	_	148	(40)	Depreciação	146	
assivo/Circulante 35.558		556	Lucro ante	s do resultado financeiro	-	32.872	915		7.574	2.194
Arrendamento a pagar	138			financeiras	_	(52)	- 515	Aumento no ativo		
Fornecedores	33.982	50		a.roonao	_	(52)		Ativo contratual da concessão	(85.518)	(13.244)
Salários, férias e encargos sociais	1.234	399		- d- ID - d- 00	_		045	Outros ativos	(176)	(39)
Tributos e contribuições sociais a recolher	204	107	Lucio ante	s do IR e da CS	-	32.820	915		(85.694)	(13.283)
Não circulante	518.733	1.862	1110000	ieridos	_	<u>(11.176)</u> (11.176)	(335) (335)	Aumento no passivo		
Debêntures	497.458				_			Fornecedores	33.932	50
Arrendamento a pagar	389	_	Lucro líqui	do do exercício	_	21.644	580	Salários, férias e encargos sociais	835	228
IR e CS diferidos	11.553	377	Demonstr	ação do Resultado Abrang	ente em 31/	12/2019 e 31/	12/2018	Tributos e contribuições sociais a recolher	97	21
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9.333	1.485		(Em milhares de		12/2010 0 0 1/	,	Outros passivos	(1)	
Patrimônio líquido	59.967	24.323		(2		1/12/2019 31	/10/0010		34.863	299
Capital social	37.632	23.632		do do exercício	<u>3</u>	21.644	580	Caixa líquido aplicado nas atividades		
Reservas de lucros	22.335	691		os resultados abrangentes da	companhia	21.044	300	operacionais	(43.257)	<u>(10.790)</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido	614.258	26.741	_ ' '	abrangente do exercício	companina_	21.644	580	Fluxos de caixa das atividades de investimento	S	
					 =			Resgates de títulos e valores mobiliários		
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido)19 e 31/12/2018 (Em milhare	es de reais -	R\$)	(aplicações financeiras)	30.766	-	
			Reservas de lucros					Investimentos de curto prazo	_(541.982)	
				Especial para dividendos	Reserva de	Lucros	3	Caixa líquido proveniente das atividades	(=44.040)	
Descrição	Capita'	I social Re	eserva legal	não distribuídos	lucros	acumulados	Total	de investimentos	(511.216)	
Saldos em 31 de dezembro de 2017		1	_		30	_	- 31	Fluxos de caixa das atividades de financiamen		
Adoção CPC 47, efeito em 1º de janeiro de 2018					81		- 81	Aumento de capital	14.000	21.928
Aumento de capital		23.631	_	_	_		- 23.631	Debêntures tomados	530.000	_
Lucro líquido do exercício	_		_	_	_	580		Pagamento de principal e juros dos arrendamento	os (177)	_
Destinação do lucro líquido:						300	, 500	Caixa líquido proveniente das atividades	E 40 000	04 000
Reserva legal			29			(29		de financiamentos	543.823	21.928
Reservas de lucros		_	29	_	- 551			Aumento líquido no caixa	(10.650)	11.138
Saldos em 31 de dezembro de 2018	23.632				662		- 24.323	e equivalentes de caixa Demonstração da (redução) aumento em caixa		11.130
	<u>23.632</u>				002			e equivalentes de caixa	1	
Aumento de capital	14.000				_		- 14.000	Saldo no início do exercício	11.302	164
Lucro líquido do exercício	-				_	- 21.644 21.644		Saldo no final do exercício	652	11.302
Destinação do lucro líquido:						//		(Redução) aumento líquido no caixa	032	11.302
Reserva legal	-		1.082 –		_	(1.082	,	e equivalentes de caixa	(10.650)	11.138
Dividendos mínimos obrigatórios		_	_	5.140		(5.140		·	(10.000)	11.130
Reservas de lucros					15.422	(15.422		A Diretoria		
Saldos em 31 de dezembro de 2019		37.632	1.111	5.140	16.084		<u>59.967</u>	Patrícia Nalini Sávio Ferreira - Contadora - C	CRC 1 SP 237	7063/O-2
								Patricia Nalini Savio Ferreira - Contadora - C	RC 1 SP 237	063/O-2

