

continuação

ACAO UMA EMPRESA
COM AÇÕES EM
PODER DO PÚBLICO



COTEMINAS

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS E EMPRESAS CONTROLADAS

brasca
companhia associada

CNPJ/MF nº 22.677.520/0001-76 - NIRE 31300037312 - Companhia Aberta
www.ctnm.com.br

(s) Arrendamentos a pagar - A mensuração do passivo de arrendamento, correspondem ao total dos pagamentos futuros de aluguel. Esses fluxos de pagamentos são ajustados a valor presente, considerando a taxa incremental de empréstimo, e quando aplicável, são ajustados por alterações e atualizações previstas nos contratos. A capitalização é considerada como direta de 10% e amortizada durante o período de contratação, para os casos de contratos financeiros, e considerada como despesa financeira e apropriados de acordo com o prazo remanescente dos contratos. A taxa incremental de empréstimo corresponde à taxa de juros que a Companhia teria que pagar, caso contrataisse financiamento para a aquisição de ativos similares aos direitos de uso, com valor similar e sob as mesmas condições contratuais e econômicas do arrendamento.

(t) Provisões diversas - São constituidas em montante julgado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas. Os depósitos judiciais relativos às provisões estão apresentados no ativo não circulante.

(u) Planos de aposentadoria complementar - Os custos associados aos planos são reconhecidos pelo regime de competência com base em cálculos atuariais. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em "Ajustes de avaliação patrimonial" quando ocorridos.

(v) Líquido (prejuízo) básico e diluído por ação - O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação. O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quota de ações em circulação para presumir a conversão de ações potenciais a serem emitidas. A Companhia não apurou potencial de emissão de novas ações e, portanto, de diluição do lucro (prejuízo) por ação.

(w) Atualizações monetárias e cambiais - Os ativos e passivos sujeitos a atualizações monetárias ou cambiais estão atualizados monetariamente à data do balanço, de acordo com as taxas publicadas pelo Banco Central do Brasil - BACEN ou pelos índices contratualmente estipulados. Os ganhos e as perdas cambiais e as variações monetárias são reconhecidos no resultado do exercício, exceto pelos ganhos e perdas cambiais sobre os investimentos em subsidiárias no exterior, os quais são reconhecidos no resultado da rubrica "lucros acumulados" no resultado.

(x) Reconhecimento de receita - A receita é mensurada pelo valor da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas ao comprador e outras deduções similares. A receita operacional é reconhecida quando o controle é transferido, isto é, na ocasião da entrega ao cliente.

(y) Demonstrações do Valor Adicionado ("DVA") - Essas demonstrações têm por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e distribuída durante determinado exercício. São apresentadas pelas Companhias controladoras para legibilidade societária brasileira, com base de suas demonstrações financeiras individuais e como informação suplementar às demonstrações financeiras consolidadas, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme as normas das IFRS. As DVAs foram preparadas com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras.

(z) Acionistas controladores e não controladores - Nas demonstrações financeiras, "acionistas controladores" representam todos os acionistas da Companhia e "não controladores" representam a participação dos acionistas minoritários nas controladoras da Companhia.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Para efetuar estas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. As demonstrações financeiras incluem, portanto, estimativas referentes principalmente à estimativa do valor de recuperação de ativos financeiros (notas explicativas nº 2,2.c, nº 5, nº 7 e nº 8), seleção da data útil para recuperação de investimentos (notas explicativas nº 2,2.b e nº 11), e uso de estimativas de ativos não financeiros (notas explicativas nº 2,2.b, nº 5, nº 6, nº 11, nº 12 e nº 13), bem como a utilização de dados para investimento (notas explicativas nº 2,2.b e nº 10), provisões necessárias para passivos tributários civis e trabalhistas (notas explicativas nº 2,2.b e nº 24), provisões para impostos sobre a renda (notas explicativas nº 2,2.b e nº 21), determinação do valor justo de instrumentos financeiros (ativos e passivos) (nota explicativa nº 24.d.5), retorno esperado dos ativos e escolha da tabela de mortalidade e expectativa de aumeneto dos salários e cotas atuariais (notas explicativas nº 2,2.b e nº 23). O resultado das transações e investimentos é qualificado na demonstração financeira.

De acordo com os Ofícios Circulares emitidos pela CVM em 2021/2022 e levando em consideração o cenário econômico e os riscos e incertezas advindos dos impactos do COVID-19, revisamos nossas estimativas contábeis relacionadas acima e mencionamos as nossas avaliações nas respectivas notas, quando aplicável. A Companhia vem operando normalmente desde meados de setembro de 2020. Em 2021 operou normalmente, exceto nos meses de março e abril, onde algumas lojas físicas tiveram restrições quanto ao atendimento presencial ao público atendendo as orientações de cada município. Até a data da divulgação destas demonstrações financeiras, não foram identificados efeitos relevantes que possam impactar nas informações apresentadas, a continuidade dos negócios e/ou as estimativas contábeis.

2.4 - Critérios de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da controladora e das seguintes empresas controladoras:

Participação direta e indireta no capital total - %

2021 2020

Coteminas International Ltd. 100,00 100,00

Coteminas (Suzurca Argentina) 100,00 100,00

Springs Global Participações S.A. 52,92 52,92

Oxford Comércio e Participações S.A. 96,71 63,37

O4D Comércio e Participações S.A. 63,37 63,37

Companhia Técidos Santanense 56,51 56,51

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde à soma dos saldos dos contas e das contas de resultados das empresas controladoras, com a eliminação dos investimentos nas empresas controladoras, dos lucros ou prejuízos não realizados e dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação. O efeito da variação cambial sobre os investimentos no exterior está destacado na demonstração das mutações do patrimônio líquido na rubrica "Ajustes acumulados de conversão". As práticas contábeis das controladas sediadas no exterior foram ajustadas para as mesmas práticas contábeis da controladora. Foi destacada, do patrimônio líquido e do resultado, a participação dos acionistas não controladores.

A controladora SGPSA, controladora da CSA e SGUS, das quais possui 100% do capital social, foi incluída no processo de consolidação a partir de sua eliminação das demonstrações financeiras já consolidadas.

A controladora Oxford Comércio e Participações S.A., controladora da CTS com 56,29% de seu capital social, foi incluída no processo de consolidação a partir de sua demonstrações financeiras já consolidadas.

As demonstrações financeiras das empresas controladas sediadas no exterior foram convertidas para Reais, com base na taxa corrente do Dólar vigente em 31 de dezembro de 2021 e 2020, para as contas do balanço patrimonial e o resultado foi convertido pelas taxas mensais.

2021 2020 Variação

5,5805 5,1967 7,4%

Taxa média: 5,6145 5,2426 3,3%

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Controlladora

2021 2020 2021 2020

Operações compromissadas (*) 204 288 182,00 128,00

Câmbios no exterior (US\$) - 5.536 8.529

Depósitos no exterior - 62.091 41.626

Depósitos em contas correntes 211 787 35.262 10.214

415 1.075 234.940 185.467

Total de operações descontinuadas (*) 612.399 656.943 (59.562) (151.670)

Total dos acionistas não controladores

(*) Vide nota explicativa nº 29 às demonstrações financeiras.

c. Informações complementares sobre os investimentos em coligadas:

Participação dos acionistas não controladores

2021 2020 2021 2020

Patrimônio líquido 990.441 47.08 (153.576) 466.345

Participação (%) 52,92 47.08

Resultado do exercício - 47.08

Total dos resultados 520.637 (59.562) (72.311) (119.206)

Total das controladas 117.233 1.68 83.859 1.974

Saldo da participação (%) 1.68 83.859

Saldo da participação (%) 57.872 66.078 13.182

2021 2020 2021 2020

Ativos circulantes 404.336 415.758 39.817 682.402

Ativos não circulantes 201.468 310.167 485.179 301.424

Passivos circulantes 85.635 15.783 198.401 232.123

Passivos não circulantes 287.103 325.950 683.580 533.547

Patrimônio líquido - Controladora 117.233 89.950 545.276 618.625

Receita líquida (12 meses) 29.678 5.640

Líquido (resultado do exercício) - Controladora 68.021 60.935 1.411 1.203

(1) Cantagalo, General Grains S.A. - A Cantagalo, General Grains S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida Magalhães Castro, 4.800, 11º andar, sala 2, cidade de São Paulo - SP, constituída em 25 de outubro de 2010 com o objetivo de cultivo de soja, milho, algodão e outros cereais; produção de sementes certificadas, produção de sementes em geral, milho e outras formas de propagação vegetal certificadas; serviços de preparação de terreno, cultivo e colheita; fabricação de fertilizantes, comércio nos mercados interno e externo (importação e exportação) de produtos agrícolas, especialmente grãos vegetais e seus derivados, de fermentos, suas matérias-primas e seus subprodutos, óleos e gorduras vegetais e animais, em outras indústrias congêneres. Possui investimentos em controladas e controladas em conjunto, em sua totalidade, com a Tropical Empreendimentos e Participações Ltda., e Tropical Participações Ltda., e GCG Trading S.A.

(2) Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira - Possui sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, foi constituída em 12 de agosto 1872 e é uma companhia de capital aberto que tem como objetivo social a indústria têxtil e atividades afins; confecções e comercialização de produtos do vestuário, inclusive uniformes profissionais; acessórios e equipamentos de proteção individual - EPIs, destinados à segurança do trabalho; a exportação e importação de produtos ligados à sua finalidade e o exercício de outras atividades, pecuária e silvicultura, bem como a geração, distribuição e transmissão de energia elétrica para consumo próprio, podendo, entretanto, comercializar o excedente de energia elétrica para terceiros.

Tendo em vista a rentabilidade operacional e geração de caixa desta coligada, a Companhia conclui que não há indícios de deterioração ou de não recuperação do seu investimento.

d. Movimentação dos investimentos de controladas e coligadas:

Oxford, Cantagalo General, Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira (2)

2021 2020 2021 2020

Ativos circulantes 23.300 3 1.877 -

Ativos não circulantes 2.000 3 25.183 -

Total dos ativos 25.300 3 25.183 -

Passivos circulantes 6.572 7 - 4

Passivos não circulantes 13.678 1.604 13.604

Total dos resultados 13.678 1.604 13.604 -

Saldo da participação (%) 6.572 6.572

Saldo da participação (%) 1.604 1.604

2021 2020 2021 2020

Ativos circulantes 23.300 3 1.877 -

Ativos não circulantes 2.000 3 25.183 -

Total dos ativos 25.300 3 25.183 -

Passivos circulantes 6.572 7 - 4

Passivos não circulantes 13.678 1.604 13.604

Total dos resultados 13.678 1.604 13.604 -

Saldo da participação (%) 6.572 6.572

Saldo da participação (%) 1.604 1.604

2021 2020 2021 2020

Ativos circulantes 23.300 3 1.877 -

Ativos não circulantes 2.000 3 25.183 -

Total dos ativos 25.300 3 25.183 -

Passivos circulantes 6.572 7 - 4

Passivos não circulantes 13.678 1.604 13.604

Total dos resultados 13.678 1.604 13.604 -

Saldo da participação (%) 6.572 6.572

Saldo da participação (%) 1.604 1.604

2021 2020 2021 2020

Ativos circulantes 23.300 3 1.877 -

Ativos não circulantes 2.000 3 25.183 -

Total dos ativos 25.300 3 25.183 -

Passivos circulantes 6.572 7 - 4

Passivos não circulantes 13.678 1.604 13.604

Total dos resultados 13.678 1.604 13.604 -

Saldo da participação (%) 6.572 6.572

continuação

UMA EMPRESA
COM AÇÕES EM
PODER DO PÚBLICO



COTEMINAS

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS E EMPRESAS CONTROLADAS

brasca
companhia associada

CNPJ/MF nº 22.677.520/0001-76 - NIRE 31300037312 - Companhia Aberta
www.ctnm.com.br

| Reconhecidos no Patrimônio Variação Saldos | | | | | | | | | | 2021 | 2020 | juros variáveis pelos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI e Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA da Companhia e suas controladas, são como segue: | | | |
|---|-------------------------------|--------------------------|--------------|-------|------|---------------|---------|--|--|------------------|---------|--|------|------|--|
| Saldos em 2020 Resultado líquido cambial Outros Saldos em 2021 | | | | | | | | | | Variação cambial | 5.245 | 14.985 | 2021 | 2020 | |
| Propriedades para investimento (Companhia) (p) | (18.617) | (4.348) | - | - | - | (22.965) | | | | 74.651 | 72.224 | | | | |
| Diferenças temporárias (Companhia) (p) (**) (14.464) | 11.001 | - | - | - | - | (3.463) | | | | 142.237 | 142.019 | | | | |
| Diferenças temporárias (Companhia - Argentina) (p) | (67) | - | - | - | 8 | (59) | | | | | | | | | |
| Propriedades para investimento (CSA - Brasil) (1) (p) | (86.540) | (7.995) | (3.820) | - | - | (98.355) | | | | | | | | | |
| Correção monetária (CSA - Argentina) (1) (p) | (6.103) | - | - | - | - | 734 | (5.369) | | | | | | | | |
| Propriedades para investimento (Santaneense) (3) (p) | (2.345) | 110 | - | - | 130 | (2.105) | | | | | | | | | |
| Diferenças temporárias (CSA - Brasil) (1) (p) (**) (16.349) | 16.349 | - | - | - | - | (6.579) | | | | | | | | | |
| Diferenças temporárias (Santaneense) (3) (p) | (24.519) | 17.940 | - | - | - | (4.623) | | | | | | | | | |
| Descontos em controlada (Oxford) (p) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Reclassificações para apresentação de balanço (p) (*) | 24.519 | (17.940) | - | - | - | 6.579 | | | | | | | | | |
| Total de impostos diferidos, líquido | (158.690) | 12.174 | (3.820) | - | - | 872 (149.466) | | | | | | | | | |
| Impostos diferidos no ativo não circulante | (109.934) | 21.595 | (3.820) | 1.186 | 936 | (90.037) | | | | | | | | | |
| (soma) (a) | 20.138 | 16.278 | - | 1.186 | 64 | 37.666 | | | | | | | | | |
| Impostos diferidos no passivo não circulante | (130.072) | 5.317 | (3.820) | - | - | 872 (127.703) | | | | | | | | | |
| (*) Reclassificações efetuadas para apresentação de balanço. | | | | | | | | | | | | | | | |
| **) O Supremo Tribunal Federal - STF, em sede de repercussão legal declarou a inconstitucionalidade dos encargos de IR e CSLL incidentes sobre os juros (SELIC) recebidos pelos contribuintes sobre restituição de tributos. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía R\$318.686 em prejuízos fiscais (R\$263.179 em 31 de dezembro de 2020) e R\$333.138 de base de cálculo negativa de contribuição social sobre o lucro (R\$30.499 em 31 de dezembro de 2020), cujos ativos fiscais não estão reconhecidos nas demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) Impostos diferidos da controlada indireta CSA: | | | | | | | | | | | | | | | |
| A controlada indireta CSA, com base em plano de negócios e projeções futuras, mantém os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais acumulados. As projeções futuras consideram os resultados operacionais da controlada, para os próximos 10 anos trazidos a valor presente e uma redução das taxas de juros ao longo desse período e o consequente custo da dívida, dentre outras ações. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Com base nestas ações e nas premissas utilizadas na preparação do plano de negócios, a Administração da Companhia possui expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitirão a realização dos créditos tributários diferidos demonstrados como segue: | | | | | | | | | | | | | | | |
| Consolidado CSA | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ano | Diferenças temporárias | Prejuízos fiscais | Total | | | | | | | | | | | | |
| 2022 | 3.766 | (3.766) | - | | | | | | | | | | | | |
| A partir de 2023 | 13.890 | (3.766) | 17.656 | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2021, a controlada indireta CSA possuía R\$1.169.015 em prejuízos fiscais (R\$1.003.472 em 31 de dezembro de 2020) e R\$1.175.351 de base de cálculo negativa de contribuição social sobre o lucro (R\$1.009.600 em 31 de dezembro de 2020), cujos ativos fiscais não estão reconhecidos nas demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impostos diferidos no passivo não circulante | 20.138 | 16.278 | - | 1.186 | 64 | 37.666 | | | | | | | | | |
| (soma) (p) | (130.072) | 5.317 | (3.820) | - | - | 872 (127.703) | | | | | | | | | |
| (*) Reclassificações efetuadas para apresentação de balanço. | | | | | | | | | | | | | | | |
| **) O Supremo Tribunal Federal - STF, em sede de repercussão legal declarou a inconstitucionalidade dos encargos de IR e CSLL incidentes sobre os juros (SELIC) recebidos pelos contribuintes sobre restituição de tributos. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía R\$318.686 em prejuízos fiscais (R\$263.179 em 31 de dezembro de 2020) e R\$333.138 de base de cálculo negativa de contribuição social sobre o lucro (R\$30.499 em 31 de dezembro de 2020), cujos ativos fiscais não estão reconhecidos nas demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impostos diferidos da controlada indireta CSA: | | | | | | | | | | | | | | | |
| A controlada indireta CSA, com base em seu plano de negócios e projeções futuras, mantém os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais acumulados. Com base nas premissas utilizadas na preparação do plano de negócios, a Administração da Companhia possui expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitirão a realização dos créditos tributários diferidos. | | | | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente, mas possuem prazos de prescrição, tendo, os prejuízos fiscais, validados entre 2022 a 2034 e, os estudos, validados entre 2021 a 2024. Adicionaismente, os prejuízos fiscais validados em 31 de dezembro de 2021, a controlada indireta CSA possuía saldo de R\$1.369.584 em prejuízos fiscais (R\$1.219.899 em 31 de dezembro de 2020), cujos ativos fiscais não estão reconhecidos nas demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) Impostos diferidos da controlada indireta SGUS: | | | | | | | | | | | | | | | |
| A controlada indireta SGUS, com base em seu plano de negócios e projeções futuras, mantém os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais acumulados. Com base nas premissas utilizadas na preparação do plano de negócios, a Administração da Companhia possui expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitirão a realização dos créditos tributários diferidos. | | | | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| c. Impostos a recuperar | | | | | | | | | | | | | | | |
| Controladora | Consolidado | | | | | | | | | | | | | | |
| Ano | Diferenças temporárias | Prejuízos fiscais | Total | | | | | | | | | | | | |
| 2022 | 3.766 | (3.766) | - | | | | | | | | | | | | |
| A partir de 2023 | 13.890 | (3.766) | 17.656 | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) Impostos diferidos da controlada indireta SGUS: | | | | | | | | | | | | | | | |
| A controlada indireta SGUS, com base em seu plano de negócios e projeções futuras, mantém os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais acumulados. As projeções futuras consideram os resultados operacionais da controlada, para os próximos 10 anos trazidos a valor presente e uma redução das taxas de juros ao longo desse período e o consequente custo da dívida, dentre outras ações. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Com base nestas ações e nas premissas utilizadas na preparação do plano de negócios, a Administração da Companhia possui expectativa de geração de lucros tributáveis futuros que permitirão a realização dos créditos tributários diferidos como segue: | | | | | | | | | | | | | | | |
| Consolidado | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ano | Diferenças temporárias | Prejuízos fiscais | Total | | | | | | | | | | | | |
| 2022 | 4.050 | 783 | 4.833 | | | | | | | | | | | | |
| 2023 | - | 2.092 | 2.092 | | | | | | | | | | | | |
| 2024 | - | 3.655 | 3.655 | | | | | | | | | | | | |
| 2025 | - | 4.269 | 4.269 | | | | | | | | | | | | |
| A partir de 2026 | - | 9.174 | 9.174 | | | | | | | | | | | | |
| As diferenças temporárias são dedutíveis integralmente do lucro tributável, enquanto que os prejuízos fiscais são limitados a 30% do lucro tributável. Ambos não têm prazo para prescrição. | | | | | | | | | | | | | | | |
| c. Impostos a recuperar | | | | | | | | | | | | | | | |
| Controladora | Consolidado | | | | | | | | | | | | | | |
| Ano | Diferenças temporárias | Prejuízos fiscais | Total | | | | | | | | | | | | |
| 2022 | 4.050 | 783 | 4.833 | | </td | | | | | | | | | | |

