

Índice

2. Comentário dos diretores	
2.1 Condições financeiras e patrimoniais	1
2.2 Resultados operacional e financeiro	7
2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases	8
2.4 Efeitos relevantes nas DFs	9
2.5 Medições não contábeis	10
2.6 Eventos subsequentes as DFs	11
2.7 Destinação de resultados	12
2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs	13
2.9 Comentários sobre itens não evidenciados	14
2.10 Planos de negócios	15
2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional	16
5. Política de gerenciamento de riscos e controles internos	
5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado	17
5.2 Descrição dos controles internos	18
5.3 Programa de integridade	19
5.4 Alterações significativas	20
5.5 Outras informações relevantes	21

2.1 Condições financeiras e patrimoniais



2.1 Os diretores devem comentar sobre:

a. condições financeiras e patrimoniais gerais:

As condições financeiras da Companhia, conforme há muito vem sendo divulgado, são difíceis principalmente por dívidas antigas que não foram liquidadas no tempo certo, e também pela difícil situação que o mercado apresenta.

A administração optou por parcelar suas dívidas tributárias conforme Leis 11.941/09 e 12996/12 e 13496/17 e vem cumprindo estes parcelamentos.

Em relação aos demais débitos, que não são os normais da operação, a administração está sempre em busca de acordos com os credores em condições possíveis de serem honradas.

b. estrutura de capital:

A estrutura de capital da Companhia foi seriamente afetada pelo serviço das dívidas referenciadas no item a. Hoje a Companhia opera com Passivo a Descoberto.

c. capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos:

Para o financiamento da operação, a empresa tem capacidade de pagar todos os compromissos, como vem há muito fazendo. As dificuldades de liquidação se referem a dívidas antigas e ainda não equacionadas.

d. fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes utilizadas:

Fornecedores e bancos, por meio de operações de empréstimos com garantia de conta vinculada.

e. fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não-circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez:

Operação de cessão, FINIMP, FGPP.

f. níveis de endividamento e as características de tais dívidas, descrevendo ainda:

Como a Companhia tem Passivo a Descoberto, calculamos o índice de endividamento considerando Passivo Circulante mais Passivo Não Circulante dividido pelo Ativo

i. contratos de empréstimo e financiamento relevantes

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

a) Circulante

INSTITUIÇÃO	Taxa	31/12/2022	31/12/21
Badesc - Agência de Fomento do Estado de Santa Catarina			
		20.823	18.571
Financiamento vencido em 25/07/2010. Garantia aval da diretoria, hipoteca de imóvel e alienação fiduciária de máquinas.	INPC + 1%am	20.823	18.571
D&D Administradora de Bens Ltda.*		6.699	3.605
Crédito cedido por diversos credores originais. Garantia aval dos diretores, notas promissórias e hipoteca de imóvel.	INPC	6.699	3.605
CRÉDITOS NEGOCIADOS (originados de Debêntures extintas)**		3.371	3.495
PLANNER CORRETORA DE VALORES SA	IPCA	76	73
MATTOS FILHO, VEIGA FILHO, MARREY JR. E QUIROGA ADVOGADOS	SELIC	904	1.207
NUCLEOS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL	INPC + 5,23% aa	2.013	1.865
PRECE - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	INPC + 5,23% aa	280	259
UN-INVEST SERVICOS E INVESTIMENTOS LTDA.	INPC + 5,23% aa	98	91
BANCO DAYCOVAL		9.641	9.470
Leasing	1,14% am	1.102	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	-	313
Empréstimos de capital de giro	1,14% am	1.600	1.499
Empréstimos de capital de giro	0,94% am	-	178
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,53% am	-	674
Empréstimos de capital de giro	1,66% am	511	
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,59% am	503	
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	-	706

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,65% am	1.555	3.101
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,74% am	1.371	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,55% am	2.999	2.999
BANCO SOFISA		8.071	5.883
Empréstimos de capital de giro em dólar	10,90% aa	3.511	3.736
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	1.147	
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,50% am	987	879
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,50% am	704	598
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	805	670
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,55% am	917	-
QUATA		1.504	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,66% am	1.001	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,56% am	503	-
BANCO BMA FIDC		4.550	-
Empréstimos de capital de giro	1,23% am	4.550	-
MLBank		-	2.629
Empréstimos de capital de giro	1,30% am	-	2.629
CREDITISE		3.109	401
Empréstimos de capital de giro	0,74% am	3.109	401
TOYOTA TEXTILE MACHINERY EUROPA AG		-	842
Financiamento de máquinas, pagamentos semestrais	5,75%am	-	842
MURATA MACHINERY		-	318
Financiamento de máquinas, pagamentos semestrais	5,75%am	-	318

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

PLATA FIDIC		5.301	7.456
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,70% am	1.531	4.592
Empréstimos de capital de giro	0,88% am	3.770	-
Empréstimos de capital de giro	1,27% am	-	2.864
RNX MAXINVEST		959	308
Empréstimos de capital de giro	0,59% am	591	-
Empréstimos de capital de giro	0,65% am	368	-
Empréstimos de capital de giro	1,02% am	-	308
BANCO SAFRA		-	1.148
Empréstimos de capital de giro	0,53% am	-	667
Empréstimos de capital de giro	1,08% am	-	481
VALOREM FIDC		3.708	-
Empréstimos de capital de giro	1,41% am	308	-
Empréstimos de capital de giro	1,48% am	3.400	-
SUL BRASIL FIDC		5.377	-
Empréstimos de capital de giro	1,33% am	5.377	-
BANCO BASSO FIDC		2	-
Empréstimos de capital de giro	1,39% am	2	-
BANCO SIFRA FIDC		4.249	-
	1,34% am	4.249	-
(-) JUROS OPERAÇÃO FIDIC		-	1.139
TOTAL CIRCULANTE		76.225	54.126

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

b) Não circulante

INSTITUIÇÃO	Taxa	31/12/2022	31/12/21
D&D Administradora de Bens Ltda.*		126.887	130.513
Crédito cedido por diversos credores originais. Garantia aval dos diretores, notas promissórias e hipoteca de imóvel.	INPC	126.887	130.513
CRÉDITOS NEGOCIADOS (originados de Debêntures extintas)**		94.740	87.083
PLANNER CORRETORA DE VALORES SA	IPCA	261	288
MATTOS FILHO, VEIGA FILHO, MARREY JR. E QUIROGA ADVOGADOS	SELIC	-	704
NUCLEOS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL	INPC + 5,23% aa	38.251	35.439
PRECE - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	INPC + 5,23% aa	5.318	4.927
UN-INVEST SERVICOS E INVESTIMENTOS LTDA.	INPC + 5,23% aa	1.860	1.724
NUCLEOS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL	INPC + 5,23% aa	41.299	37.048
PRECE - PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	INPC + 5,23% aa	5.742	5.151
UN-INVEST SERVICOS E INVESTIMENTOS LTDA.	INPC + 5,23% aa	2.009	1.802
Banco Sofisa		3.502	4.170
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,50% am	905	1.685
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,50% am	645	1.145
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	765	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,60% am	805	1.340
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,55% am	382	-
Banco Daycoval		5.656	1.623
Leasing	1,14% am	2.480	-
Empréstimos de capital de giro	1,66% am	1.533	-

2.1 Condições financeiras e patrimoniais

Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,59% am	1.510	
Empréstimos de capital de giro	1,14% am	133	1.623
RNX MAXINVEST		632	-
Empréstimos de capital de giro	0,65% am	583	-
Empréstimos de capital de giro	0,59% am	49	-
QUATA		417	-
Empréstimos de capital de giro	CDI + 0,66% am	417	-
PLATA		1.885	-
Empréstimos de capital de giro	0,88% am	1.885	-
TOTAL NÃO CIRCULANTE		233.719	223.389

ii. outras relações de longo prazo com instituições financeiras

Não há

iii. grau de subordinação entre as dívidas

As dívidas descritas acima tem o mesmo grau de subordinação

iv. eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições

Distribuição de dividendos: impossibilitada por Passivo a Descoberto.

g. limites dos financiamentos contratados e percentuais já utilizados

Limites contratados: R\$ 30.0000.000,00, tomados 90%.

h. alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras

Não há.

2.2 Resultados operacional e financeiro



2.2 Os diretores devem comentar:

a. resultados das operações do emissor, em especial:

i. descrição de quaisquer componentes importantes da receita

A quase totalidade da receita da Companhia vem de vendas de tecidos planos para vestuário, com foco no mercado interno.

ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais

O resultado operacional da Companhia em 2022 seguiu em bom patamar, porém menor proporcionalmente que o do exercício anterior, impactado principalmente pelo aumento nos custos de matérias-primas. Da mesma forma, o resultado econômico continua sendo muito impactado pelo serviço das dívidas financeiras e tributárias.

b. variações relevantes das receitas atribuíveis a introdução de novos produtos e serviços, alterações de volumes e modificações de preços, taxas de câmbio e inflação:

Não se aplica

c. impactos relevantes da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro do emissor:

Não se aplica

2.3 Mudanças nas práticas contábeis/Opiniões modificadas e ênfases



2.3 Os diretores devem comentar:

- a. mudanças significativas nas práticas contábeis que tenham resultado em efeitos significativos sobre as informações previstas nos campos 2.1 e 2.2**
- b. ressalvas e ênfases presentes no relatório do auditor**

Nada a comentar sobre estes assuntos.

2.4 Efeitos relevantes nas DFs



2.4 Os diretores devem comentar os efeitos relevantes que os eventos abaixo tenham causado ou se espera que venham a causar nas demonstrações financeiras do emissor e em seus resultados:

- a. introdução ou alienação de segmento operacional**
 - a. Não houve
- b. constituição, aquisição ou alienação de participação societária**
 - a. Não houve
- c. eventos ou operações não usuais**
 - a. Não houve

2.5 Medições não contábeis



2.5 Caso o emissor tenha divulgado, no decorrer do último exercício social, ou deseje divulgar neste formulário medições não contábeis, como Lajida (lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização) ou Lajir (lucro antes de juros e imposto de renda), o emissor deve:

A Companhia não divulgou nem deseja divulgar medições não contábeis.

2.6 Eventos subsequentes as DFs



2.6 Identificar e comentar qualquer evento subsequente às últimas demonstrações financeiras de encerramento de exercício social que as altere substancialmente.

Não houve qualquer evento subsequente às últimas demonstrações financeiras de encerramento de exercício social que as altere substancialmente.

2.7 Destinação de resultados



2.7 Os diretores devem comentar a destinação dos resultados sociais, indicando:

- a. Regras sobre retenção de lucros
- b. Regras sobre distribuição de dividendos
- c. Periodicidade das distribuições de dividendos
- d. Eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais
- e. se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informar órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado

Não se aplica, pois não houve distribuição de resultados.

2.8 Itens relevantes não evidenciados nas DFs



2.8 Os diretores devem descrever os itens relevantes não evidenciados nas demonstrações financeiras do emissor:

Nada a comentar neste tópico.

2.9 Comentários sobre itens não evidenciados



2.9 Em relação a cada um dos itens não evidenciados nas demonstrações financeiras indicados no item 2.8, os diretores devem comentar:

Nada a comentar neste tópico.

2.10 Planos de negócios



2.10 Os diretores devem indicar e comentar os principais elementos do plano de negócios do emissor, explorando especificamente os seguintes tópicos:

- a. investimentos, incluindo:**
 - i. descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos**
 - ii. fontes de financiamento dos investimentos**
 - iii. desinvestimentos relevantes em andamento e desinvestimentos previstos**
- b. desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva do emissor**
- c. novos produtos e serviços, indicando:**
 - i. descrição das pesquisas em andamento já divulgadas**
 - ii. montantes totais gastos pelo emissor em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços**
 - iii. projetos em desenvolvimento já divulgados**
 - iv. montantes totais gastos pelo emissor no desenvolvimento de novos produtos ou serviços**
- d. oportunidades inseridas no plano de negócios do emissor relacionadas a questões**

ASG:

No momento a Companhia apenas investe na manutenção do seu parque fabril, e as pesquisas de produtos são aquelas feitas em tempos pensar novas coleções, considerando as principais tendências de moda no mundo.

2.11 Outros fatores que influenciaram de maneira relevantes o desempenho operacional



2.11 Comentar sobre outros fatores que influenciaram de maneira relevante o desempenho operacional e que não tenham sido identificados ou comentados nos demais itens desta seção:

Nada a declarar sobre esse item.

5.1 Descrição do gerenciamento de riscos e riscos de mercado



5.1 - Em relação aos riscos indicados no item 4.1 e 4.3, informar:

- a. se o emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos, destacando, em caso afirmativo, o órgão que a aprovou e a data de sua aprovação, e, em caso negativo, as razões pelas quais o emissor não adotou uma política.

A Companhia não possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos.

5.2 Descrição dos controles internos



5.2 - Em relação aos controles adotados pelo emissor para assegurar a elaboração de demonstrações financeiras confiáveis, indicar:

- a. as principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providências adotadas para corrigi-las**

O entendimento da Administração é de que a Companhia possui controles internos confiáveis para evitar que as Demonstrações Financeiras tenham erros materiais. Os controles são, na maior parte, através do ERP VirtualAge (TOTVS). Outros controles paralelos são realizados através de planilhas, como a conciliação de 100% das contas contábeis, e também auditoria interna nos inventários físicos, realizada pela área de Controladoria.

- b. as estruturas organizacionais envolvidas**

Diretoria, Controladoria e Auditoria Externa.

- c. se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento**

O acompanhamento dos controles internos é feito pelo departamento de controladoria, direcionando as melhorias as áreas envolvidas, sempre com a supervisão da diretoria por meio da sua Gestora Administrativa.

- d. deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente**

- a) Segregação da conta de Provisão para Devedores Duvidosos de acordo com a Legislação Fiscal.
- b) Créditos tributários controversos

- e. comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre as medidas corretivas adotadas**

- a) A companhia considera mais fácil e eficiente o controle através de planilhas do que diretamente na contabilidade.
- b) A Companhia adota procedimento baseada em decisões do CARF.

5.3 Programa de integridade



5.3 Em relação aos mecanismos e procedimentos internos de integridade adotados pelo emissor para prevenir, detectar e sanar desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, nacional ou estrangeira, informar:

a. se o emissor possui regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:

NÃO SE APLICA

5.4 Alterações significativas



5.4 Informar se, em relação ao último exercício social, houve alterações significativas nos principais riscos a que o emissor está exposto ou na política de gerenciamento de riscos adotada, comentando, ainda, eventuais expectativas de redução ou aumento na exposição do emissor a tais riscos:

Não houve nenhuma alteração significativa em nenhum dos itens solicitados.

5.5 Outras informações relevantes



5.5 - Fornecer outras informações que o emissor julgue relevantes

Não há outras informações relevantes.