

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

CNPJ: 19.525.260/0001-09

Em milhares de reais

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO:

Senhores acionistas,

Em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

Desempenho de Vendas

A Receita Operacional Bruta alcançou o valor de R\$ 64,4 milhões, representada exclusivamente por vendas no mercado interno.

Receita Operacional Líquida

A Receita Operacional Líquida alcançou R\$ 53 milhões, representando 82% da Receita Operacional Bruta.

Custo dos Produtos Vendidos

O custo dos produtos vendidos em 2024 alcançou R\$ 31,5 milhões.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão
Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023
Em milhares de reais

Ativo	Nota	2024	2023	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3.1	859	1.055	Empréstimos	3.5	14.280	12.312
Contas a receber	3.2	13.277	13.797	Fornecedores	3.5	4.187	8.873
Adiantamento a fornecedores	3.5	539	1.606	Parcelamentos	3.4	4.901	868
Impostos a recuperar	5	209	1.846	Adiantamento de clientes	3.5	69	898,71416
Estoques	4	13.543	18.643	Obrigações trabalhistas	3.5	2.088	2.095
Outros créditos		1.088	1.091	Obrigações tributárias	3.4	356	335,00282
		29.515	38.038			25.881	25.381
Não Circulante				Não Circulante			
Depósitos judiciais	3.5	1.164	1.139	Parcelamentos	3.4	18.622	25.401
Partes relacionadas	6	3.138	3.113	Provisão para demandas judiciais	3.6	12.685	36.425
Investimentos	3.5	61	61	Partes relacionadas	3.5	366	365,93556
Imobilizado	7	41.759	41.655	Dívidas Ativas	3.4	0	161.160
Obras e Instalações em Andamento		183	0	AFAC	3.5	225	225
(-) Dep Acumulada	7	-35.129	-34.533			31.898	223.577
Intangível	8	31.488	31.488	Patrimônio Líquido			
		42.664	42.923	Capital social	9	11.471	11.471
				Reserva de avaliação	3.5	42.539	42.539
				Reserva de capital	3.5	1	0,78009
				Prejuízos acumulados	3.7	-39.611	-222.008
						14.399	-167.997
Total do Ativo		72.179	80.961	Total Passivo e Patrimônio Líquido		72.179	80.961

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro, em milhares de reais

	2024	2023
Receita líquida de vendas	52.629	60.165
Custo das Vendas	-31.545	-36.652
Lucro bruto	21.084	23.513
(Despesas) receitas operacionais		
Gerais e administrativas	-6.072	-6.962
Comerciais	-7.388	-8.649
Pessoal	-7.623	-8.029
Depreciações e amortizações	-424	-432
Tributárias	-685	-460
Outras receitas/despesas	3.333	904
	-18.859	-23.628
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	2.225	-115
Resultado financeiro líquido	133.377	-1.342
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	135.602	-1.457
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	135.602	-1.457

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em milhares de reais

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS DE LUCROS	LUCROS/ PREJUÍZOS	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
MUTAÇÕES						
Saldo do P.L. em 31/12/2018	11.471	1	42.539	9	-101.834	-47.814
Lucro Líquido do Exercício					-1.767	-1.767
Ajustes de Exercícios Anteriores					-141	-141
Saldo do P.L. em 31/12/2019	11.471	1	42.539	9	-103.733	-49.722
Lucro Líquido do Exercício					-1.316	-1.316
Saldo do P.L. em 31/12/2020	11.471	1	42.539	9	-105.049	-51.039
Lucro Líquido do Exercício					-103.285	-103.285
Saldo do P.L. em 31/12/2021	11.471	1	42.539	9	-208.334	-154.324
Lucro Líquido do Exercício					-12.216	-12.216
Saldo do P.L. em 31/12/2022	11.471	1	42.539	9	-220.550	-166.540
Lucro Líquido do Exercício					-1.457	-1.457
Saldo do P.L. em 31/12/2023	11.471	1	42.539	9	-222.007	-167.997
Ajustes de Exercícios Anteriores					17.996	17.996
Lucro Líquido do Exercício					135.602	135.602
Saldo do P.L. em 31/12/2024	11.471	1	42.539	9	-68.409	-14.399

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em milhares de reais

	2024	2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	135.602	-1.457
Ajustes por:		
Depreciação e Amortização	596	686
Despesas de juros	0	26
	<u>136.198</u>	<u>-745</u>
Aumento nas contas a receber de clientes e outros	-1.792	268
Aumento nos estoques	-5.100	-213
Aumento nas contas a pagar	0	0
Diminuição nas contas a pagar	-129.880	770
Aumento de outros ativos	0	240
	<u>-574</u>	<u>320</u>
<u>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</u>	-574	320
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	104	9
Aquisição de ativo intangível	0	0
Investimentos em Controladas	37	-25

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em milhares de reais

<u>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</u>	141	-16
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de obrigação por arrendamento	0	0
<u>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	-433	304
Caixa e equivalente de caixa no início do período	<u>1.054</u>	<u>750</u>
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	621	1.054

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em milhares de reais

Demonstração do Resultado Abrangente

	2024	2023
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	135.602	-1.457
(+/-) Ganhos / Perdas de conversão das Demonstrações Contábeis	0	0
(+/-) Ganhos ou Perdas Atuariais (benefícios a empregados)	0	0
(+/-) Mudanças nos valores justos de instrumentos de Hedge	0	0
(+/-) Parcela de outros resultados abrangentes (coligadas, controladas)	0	0
(=) Resultado Abrangente Total	135.602	-1.457

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

1. Contexto Operacional

A Companhia iniciou suas atividades em 1943. É uma sociedade por ações de capital fechado. Possui como objeto social a tecelagem de fios de algodão e a fabricação de produtos de higiene pessoal e beleza. Reconhecida pela qualidade dos produtos, a marca "Apolo" tem como principal objetivo atender às necessidades de seus clientes e consumidores, oferecendo cuidados pessoais para cada fase da vida. Possui produtos para a área de estética, dental, higiene e beleza, desde o nascimento até a terceira idade.

A sede da Companhia está localizada no município de Cataguases, Minas Gerais.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras da Companhia, inclusive as notas explicativas, estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicadas de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com a Norma Brasileira de Contabilidade TG 26.

3. Resumo das principais práticas contábeis

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis e considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2 Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

As contas a receber não são registradas a valor presente, considerando que a Companhia avaliou que eventuais ajustes não seriam materiais em relação às demonstrações financeiras como um todo.

3.3 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico de aquisição, fabricação ou construção. Da mesma forma, quando se realiza uma reposição significativa, seu custo é reconhecido no valor contábil do equipamento como reposição, desde que satisfeitos os critérios de reconhecimento. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado conforme incorridos.

O reconhecimento dos itens do imobilizado, e de suas eventuais partes significativas, reconhecidos inicialmente são baixados quando de sua alienação ou quando não há expectativa de benefícios econômicos futuros derivados de seu uso ou alienação. Os eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa do ativo (calculados como a diferença entre os resultados líquidos da alienação e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado quando da baixa do reconhecimento do ativo.

3.4 Impostos

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. O imposto de renda e a contribuição social corrente relativos aos itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

3.5 Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.6 Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Companhia use de julgamentos na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de diferenças inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

(a) Provisões para contingências

A avaliação da probabilidade de perda inclui: (i) a avaliação das evidências disponíveis, (ii) a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, (iii) as decisões mais recentes nos tribunais e (iv) sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

(b) Provisões para créditos de liquidação duvidosa

Análise da necessidade de provisionar os valores vencidos que não há expectativa de recebimento.

3.7 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício.

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que os benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e sua mensuração possa ser feita de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

Nos exercícios de 2024 e 2023, a Companhia auferiu receitas com a venda de produtos de higiene e beleza, algodão hidrófilo, têxtil, hastes flexíveis, resíduos, entre outros.

4. Estoques

	2024	2023
Matéria prima / almoxarifado	4.952	6.143
Produtos semiacabados	6.009	7.900
Produtos acabados	305	466
Mercadorias de Terceiros	2.277	4.134
	13.543	18.643

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

5. *Impostos a recuperar*

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ICMS Drawback	0	603
ICMS	0	0
COFINS CIAP	0	194
ICMS CIAP	34	392
PIS CIAP	0	44
IPI A Recuperar	174	598
	<u>208</u>	<u>1.831</u>
Circulante	208	1.831
Não Circulante	-	-

6. *Partes relacionadas*

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ArtBrasil Ltda	2.846	2.883
Apolo Higiene e Beleza	230	230
	<u>3.076</u>	<u>3.113</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

7. Imobilizado

Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/23	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Deprec	Saldo Líquido 31/12/24
Obras de Arte	0%	5	0	0	0	5
Terrenos	0%	1.182	0	0	0	1.182
Imóveis	4%	3810	0	0	-421	4.231
Máquinas e Instalações	20%	413	102	0	-110	625
Móveis e Utensílios	20%	442	2	0	-65	509
		5.852	104	0	-596	6.552

Em 31/12/2024, a Cia possui no Balanço um saldo de 183,de Obras e Instalações em Andamento, referente a uma subestação de energia elétrica que está sendo montada.

8. Intangível

Descrição	Taxa	Saldo Líquido 31/12/2023	(+) Adições	(-) Baixas	(-) Amort	(+/-) Transf	Saldo Líquido 31/12/2024
Licenças Software	20%	60	-	-	-	-	60
Direitos de uso Marcas e Patentes	0%	16	-	-	-	-	16
	0%	31.412	-	-	-	-	31.412
		31.488	-	-	-	-	31.488

9. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 11.471.000,00, representado por 24.640.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cia Manufatora de Tecidos de Algodão

Notas explicativas das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

10. Adesão à Transação Individual – PGFN

Em junho de 2024, a Companhia celebrou um Acordo de Transação Individual com a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN), conforme estabelecido pela Portaria PGFN nº 6757, de 29 de julho de 2022. Essa portaria regula os critérios para aferição do grau de recuperabilidade das dívidas, os parâmetros para aceitação da transação individual, a concessão de descontos relativos a créditos da Fazenda Pública e os procedimentos, requisitos e condições necessárias à realização da transação na cobrança da dívida ativa da União, cuja inscrição e administração são de responsabilidade da PGFN.

Por meio deste acordo de Transação Individual, a Companhia conseguiu reduzir sua dívida tributária federal em R\$ 190.029.296,09, dos quais R\$ 52.643.258,20 foram abatidos do Prejuízo Fiscal constante na Escrituração e R\$ 137.386.138,89 como descontos. O valor residual será pago em 84 prestações, com início em junho de 2024.

Luiz Carlos Ferraz Júnior
Contador CRC-MG 82.533

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.