

CCM INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS DESCARTÁVEIS S.A.

CNPJ/MF nº 12.288.046/0001-37

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Atendendo às disposições legais e estatutárias, a CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis S.A. ("Companhia" ou "CCM") informa suas Demonstrações Financeiras do exercício social correspondente ao período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023. Na elaboração destas demonstrações a Companhia adotou todas as normas contábeis, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis aplicáveis. Destaca-se ainda que as Demonstrações Financeiras de 2023 foram auditadas pela ValorUp Auditores Independentes, firma brasileira de auditoria independente com registro na Federação das Associações de Auditoria Independente do Brasil, com maior transparência e credibilidade das informações aqui apresentadas.

1. CONTEXTO ORGANIZACIONAL: A CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis S.A. ressou da vontade de seus acionistas que já eram líderes na produção de medicamentos e materiais para toda a rede hospitalar brasileira. Iniciou suas atividades em 2012, através de um projeto Greenfield com o compromisso de fazer produtos inovadores e de alta qualidade, com o melhor custo-benefício, focando na satisfação do cliente, em uma categoria sensível e de predominância de empresas multinacionais. A CCM é a única Companhia de capital 100% nacional que figura entre as top 10 do mercado de fraldas descartáveis. Estrategicamente posicionada no Triângulo Mineiro, polo logístico de fácil distribuição nacional, na cidade de Uberaba, com uma área de 52 mil m², com 22 mil m² de área construída, em uma planta moderna, com capacidade de atender a demanda de 100% do Brasil. A CCM é uma sociedade pura, com ações negociadas na BM&FBOVESPA. É uma sociedade de controle, promove intercâmbio tecnológico com os seus fornecedores e clientes visando a integração e transparência em suas relações comerciais. Outro ponto que vale destaque é o regime tributário especial concedido pelo governo do estado de Minas - RET 211/2012 contribuindo para maior competitividade da Companhia, com validade até 2032. A Companhia tem distribuição nacional de seus produtos, o que também está presente em outros mercados sul-americanos, com a utilização de qualificada equipe comercial, composta por técnicos e experientes representantes, divididos regionalmente. A Companhia visa o bem-estar dos usuários através de seu produto e busca industrializar e inovar no setor, sempre buscando a excelência, produtividade, eficiência e eficácia, sempre investindo em tecnologia e inovação. A Companhia investe em sua estrutura, no que há de mais moderno para a fabricação de fraldas para bebês e adultos. Missão: Desenvolver, produzir e oferecer produtos de higiene pessoal que transmitam confiança, conforto e bem-estar. Visão: Ser reconhecida por oferecer produtos de alta qualidade, construindo marcas de referência com menor custo-benefício ao consumidor. **Valores:**

Ethica: Observar os preceitos normativos definidos pela empresa, através de conduta pautada por retidão de caráter, respeito e transparência. **Comprometimento:** Viver o negócio com visão de dom, entregando-se ao máximo em prol dos objetivos da empresa. • **Respeito:** Tratar o próximo como gostaria que sempre fosse tratado. • **Simplicidade:** Simplificar de forma humilde, sempre facilitando a comunicação, o fácil entendimento, e compreendendo a diversidade dos outros. • **Qualidade:** Oferecer o melhor produto e serviço, sempre buscando recursos disponíveis, buscando a melhoria constante e a autenticidade contínua. **2. POLÍTICA DA QUALIDADE:** A Companhia tem o objetivo de garantir a segurança e higiene pessoal dentro das especificações técnicas sugeridas pela equipe de garantia de qualidade, atendendo as expectativas e necessidades reais dos clientes, por meio do cumprimento das leis e regulamentações aplicáveis ao produto. Desde 2018 a Companhia foi certificada pela ISO 9001 e cumpre rigorosamente toda legislação vigente. Busca-se a melhoria contínua do sistema de gestão da qualidade, o desenvolvimento dos colaboradores e o estreitamento das relações com os fornecedores. Recentemente logrou êxito na recertificação do sistema da qualidade pela BVQI com validade até 2024. **3. EXECUÇÃO DA VENDAS:** A Companhia cresceu seu faturamento bruto YoY em ordem de 9,77% (CAGR). Há muito tempo a Companhia se destaca na política de vendas, buscando o modelo de negociação com os fornecedores, buscando a melhoria constante e a autenticidade contínua. **4. PÓLITICA DE PREÇOS:** A Companhia tem o objetivo de garantir a segurança e higiene pessoal dentro das especificações técnicas sugeridas pela equipe de garantia de qualidade, atendendo as expectativas e necessidades reais dos clientes, por meio do cumprimento das leis e regulamentações aplicáveis ao produto. Desde 2018 a Companhia foi certificada pela ISO 9001 e cumpre rigorosamente toda legislação vigente. Busca-se a melhoria contínua do sistema de gestão da qualidade, o desenvolvimento dos colaboradores e o estreitamento das relações com os fornecedores. Recentemente logrou êxito na recertificação do sistema da qualidade pela BVQI com validade até 2024. **4. EXECUÇÃO DA VENDAS:** A Companhia cresceu seu faturamento bruto YoY em ordem de 9,77% (CAGR). Há muito tempo a Companhia se destaca na política de vendas, buscando o modelo de negociação com os fornecedores, buscando a melhoria constante e a autenticidade contínua. **5. EBIT / EBITDA:**

de forma a dar mais transparência e credibilidade na mensuração e acompanhamento de resultados. Percebe-se, analisando o resultado operacional, que a Companhia conseguiu alcançar melhor seu custos e despesas, obtendo de forma satisfatória uma melhora no resultado.

Companhia se mantém em um patamar conservador, na casa de 1,56 vezes o EBITDA (2.16 - 2022), demonstrando uma grande evolução e maior controle do endividamento da Companhia. Além de apresentar momento propício para realização dos novos investimentos. Outra medida de impacto relevante foi o alongamento da dívida da Companhia, através de linhas do BNDES permitindo uma estrutura de capital mais saudável.

Evolução Lucro Operacional - R\$ mil

Ano	2019	2020	2021	2022	2023
EBIT	31.639	38.835	43.632	62.276	76.15

* I.L.C. - Índice de liquidez corrente; * I.L.S. - Índice de liquidez seca; * I.L.I. - Índice de liquidez imediata.

4. INDÚSTRIA: Em meados de 2023 a Companhia atualizou seu parque industrial de produção de fraldas de adulto com a chegada de uma nova linha, totalizando assim 3 linhas para estes produtos, impulsionando a incrementação da ordem de 10% em sua capacidade de produção de fraldas infantis, havendo um aumento na fabricação de fraldas infantis, com 30,42% eliminando o parque instalado. Já nas fraldas abertas, houve um investimento significativo na atualização de uma das linhas de produção de fraldas infantis para adequação à NR12, ocorrendo paralelo ao equipamento por dois meses. Com isso houve redução na produção destes produtos na ordem de 2,09%. O Brasil tem apresentado uma característica própria no que tange a uma migração do consumidor da fralda infantil aberta para a fralda infantil pants. Portanto, os dados das saídas de mercado revelam que o crescimento expressivo da infantil pants implica numa provável redução de volume das fraldas infantis abertas. Esta administração está buscando no comércio internacional saídas para escorrer da sua capacidade de produção da linha de fraldas abertas.

Evolução Produção - Por Tiras

Ano	2019	2020	2021	2022	2023
Adulto	651.15	664.958	550.250	600.938	588.350
Infantil	117.385	139.17	164.51	160.530	176.878
Infantil Pants	77.253	87.873	114.040	114.040	114.040

5. EBIT / EBITDA:

Valores em R\$ mil; conforme Demonstrações contábeis

2023	2022
Lucro líquido do exercício	44.806
(+) Tributos sobre o lucro (IRPJ e CSLL)	3.865
(-/-) Resultado financeiro	27.480
EBIT	76.151
Depreciação e amortização	11.414
% do EBITDA sobre a receita bruta de vendas	14%
% do EBITDA sobre a receita líquida de vendas	17%
Dívida líquida / EBITDA	1,56
EBITDA padrão	87.565
(+) Investimentos financeiros em Market-Share (i)	-
(i) Despesas não recurrentes (ii)	953
(ii) Despesas com ações-estávies (iii)	357
EBITDA ajustado	88.875
% do EBITDA ajustado sobre a receita bruta de vendas	14%
% do EBITDA ajustado sobre a receita líquida de vendas	17%
Dívida líquida / EBITDA ajustado	1,53
8. SUSTENTABILIDADE	

Descriutivo
Galpão e Oficinas

Facilidades
Refetório, Vestuário

Total Obra CCM

Adequações

Porta Pallet

Springkers

9. SUSTENTABILIDADE

A sustentabilidade tem feito parte do crescimento da marca CCM e está cada vez mais presente em todos os processos através da cadeia produtiva, dos métodos de distribuição e consumo, que são levados ao consumidor.

Assim, a CCM contribui para a preservação ambiental, da natureza, da saúde e equilíbrio social.

NA CADEIA

Atuamos em toda nossa cadeia para garantir a sustentabilidade, além da redução de resíduos e impactos ambientais.

Buscamos o diálogo e o olhar de sustentabilidade para a relação com nossos fornecedores, parceiros, parceiros com fornecedores e processos financeiros.

PESSOAS E SOCIEDADE

Cada pessoa é um fator fundamental para a construção da sociedade que forma a sociedade.

Entendendo esta importância, a CCM investe em pessoas, tanto pessoal e não somente profissional, mantendo os projetos...

ENERGIA RENOVÁVEL

A CCM utiliza em sua planta fabr. energia adquirida de fontes renováveis, contra o uso de energia de refugio de CO2.

Outra maneira de se comprometer com a sustentabilidade é a substituição de um terço da refugio de CO2 por fontes renováveis, que é a geração de energia elétrica a partir de biomassa de produção a arco-fuso, a Eucalfurt, uma fibra desenvolvida pela Suzano, que entre suas características destaca a alta eficiência energética e a menor emissão de óxido de nitrogênio, algo que é de extrema importância na produção dos produtos das linhas de fraldas infantis e geratícias.

9. AGRADECIMENTOS: Há que se agradecer primeiramente o apoio dos colaboradores, que se comprometem decisivamente para o sucesso do negócio. Em seguida, aos clientes que prestigiam a CCM com suas escolhas e são a motivação direta para a melhoria contínua e a busca da excelência no atendimento e de seus produtos. Há que se gravar os agradecimentos aos Acionistas e ao Conselho de Administração, pelo apoio e confiança depositados e pela viabilização de todas as condições necessárias para que os objetivos fossem perseguidos e atingidos. Vale registrar nossos agradecimentos aos fornecedores, com os

10. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Nota 2023 2022

Lucro líquido ger. das C.G.s.

Provisão para recuperar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais

Depreciação e amortização

Valor residual de bens do ativo imobilizado e intangível baixados

Provisão (reversão de provisão) para contingências

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Instrumentos financeiros derivativos

Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos

Reservas de lucro

Total do passivo e do patrimônio líquido

11. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Fluxo de caixa das atividades de investimento

Aquisições de bens do ativo imobilizado

Aquisições de intangíveis

Anticipação de dividendos

Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos

Juros pagos

Caixa líquido ger. pelas atividades operacionais

Fluxo de caixa das atividades de finanças

Ingressos de empréstimos e financiamentos

Amortizações de principal de financiamentos

Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos

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

12. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Passivo e Patrimônio Líquido Nota 2023 2022

13. BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Circulante Nota 2023 2022

Caixa e equivalentes de caixa

Instrumentos financeiros derivativos

Contas a receber de clientes

Estoques

Adiantamentos

Tributos a recuperar

Antecipação de dividendos

Outros ativos

Não circulante

Realização a longo prazo

Depósitos judiciais

Tributos a recuperar

Imobilizado

Intangível

Total do ativo

Passivo e patrimônio líquido

Capital social

Ajustes de avaliação patrimonial

Legal

Incentivos fiscais

Reservas de lucros

Acumulados

Total

14. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Circulante Nota 2023 2022

Caixa e equivalentes de caixa

Instrumentos financeiros derivativos

Contas a receber de clientes

Estoques

Adiantamentos

Tributos a recuperar

Antecipação de dividendos

Outros ativos

Não circulante

Realização a longo prazo

Depósitos judiciais

Tributos a recuperar

Imobilizado

Intangível

Total do ativo

Passivo e patrimônio líquido

Capital social

Ajustes de avaliação patrimonial

Legal

Incentivos fiscais

Reservas de lucros

Acumulados

Total

15. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

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

16. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Circulante Nota 2023 2022

Caixa e equivalentes de caixa

Instrumentos financeiros derivativos

Contas a receber de clientes

Estoques

Adiantamentos

Tributos a recuperar

Antecipação de dividendos

Outros ativos

Não circulante

Realização a longo prazo

Depósitos judiciais

Tributos a recuperar

Imobilizado

Intangível

Total do ativo

Passivo e patrimônio líquido

Capital social

Ajustes de avaliação patrimonial

Legal

Incentivos fiscais

Reservas de lucros

Acumulados

Total

17. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

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

18. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Circulante Nota 2023 2022

Caixa e equivalentes de caixa

Instrumentos financeiros derivativos

Contas a receber de clientes

Estoques

Adiantamentos

Tributos a recuperar

Antecipação de dividendos

Outros ativos

Não circulante

Realização a longo prazo

Depósitos judiciais

Tributos a recuperar

Imobilizado

Intangível

Total do ativo

Passivo e patrimônio líquido

Capital social

Ajustes de avaliação patrimonial

Legal

Incentivos fiscais

Reservas de lucros

Acumulados

Total

19. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo Nota 2023 2022

Circulante Nota 2023 2022

Caixa e equivalentes de caixa

Instrumentos financeiros derivativos

Contas a receber de clientes

Estoques

Adiantamentos

Tributos a recuperar

Antecipação de dividendos

Outros ativos

Não circulante

Realização a longo prazo

Depósitos judiciais

Tributos a recuperar

Imobilizado

Intangível

Total do ativo

Passivo e patrimônio líquido

Capital social

Ajustes de avaliação patrimonial

Legal