

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") apresenta suas Demonstrações Financeiras do exercício social correspondente ao período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2022. 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 2022 foram auditadas pela ValueUp Auditores Independentes, que em seu relatório de auditoria consta que "não há Comissão de Valores Mobiliários - CVM, com o intuito de garantir transparência e credibilidade às informações aqui apresentadas.

1. Contexto organizacional: A CCM Indústria e Comércio de Produtos Descartáveis S.A. nasceu da vontade de seus acionistas que já eram líderes na distribuição de medicamentos e materiais para toda a rede hospitalar brasileira. Iniciou suas atividades em 2012, através de um projeto Greenfield com o compromisso de produzir fraldas inovadoras e de alta qualidade, com o melhor custo-benefício, focando na satisfação do cliente, em uma categoria sensível e de predominância nacional que figura entre as top 10 do mercado. Estrategicamente posicionada no Triângulo Mineiro, polo logístico da faixa distribuição nacional situado entre Belo Horizonte e o Rio de Janeiro, com 22.000m² de área construída, em uma planta modelo, com equipamentos de alta tecnologia e performance. A CCM é a única sociedade por ações de capital fechado que, visando manter seu alto nível de qualidade a controle, promove intercâmbio tecnológico com os seus fornecedores e clientes para 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 211/2021 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 atuação qualificada da equipe comercial, composta por técnicos e experientes representantes, divididos regionalmente. A Companhia visa o bem-estar dos usuários através de seus produtos e busca inovação e tecnologia para a superação das expectativas de consumo. O processo consiste em desenvolvimento de tecnologias e inovações, investindo no que há de mais moderno para a fabricação de fraldas para bebés 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, consumidores valorizam e reconhecem o custo-benefício ao consumidor. **Valores:** • **Eticas:** Observam os preceitos normativos definidos pela empresa, através de conduta pautada por retidão de caráter, respeito e transparência. • **Comprometimento:** Viver o negócio com visão de dono, entregando-se ao máximo em prol dos objetivos da empresa. • **Respeito:** Tratar o próprio como gestaria que sempre fosse tratado. • **Simplicidade:** Portar de forma humilde, sempre falando com a comunidade, com os recursos disponíveis, buscando a melhoria constante e a satisfação dos consumidores.

2. Políticas de qualidade: A Companhia tem o objetivo de fornecer produtos para 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 e o desenvolvimento dos colaboradores e o estreitamento das relações com os fornecedores. Recentemente logrou êxito na recertificação do sistema de qualidade pela BVQI com validade até 2024. **3. Evolução das vendas:** A Companhia cresceu em faturamento bruto YoY na ordem de 12,4% (CAGR). Vale destacar que o resultado de 2022 é o resultado da estratégia de 2022 YoY, o que das margens operacionais foram mais reduzidas, o que permitiu o crescimento do Lucro Bruto em 26,45%. Foram realizadas novas negociações com os fornecedores, com o objetivo de reduzir os preços e alongar os prazos. Além desse movimento, foi realizado também com os clientes uma revisão de preços e prazos buscando otimizar o Ciclo de Giro e por consequência reduzindo a necessidade de avançamento no endividamento da Companhia.

	2022	2021
Faturamento (R\$ mil)	580.321	516.346
Lucro Bruto (R\$ mil)	162.323	128.374
Margem Bruta	34,2%	29,8%
Foi implantado no exercício de 2022 uma ferramenta de gestão de R&D, que o time comercial de forma automatizada é monitorado e capaz de medir o resultado de cada operação realizada. Tal processo garante mais segurança na rentabilidade da Companhia, evitando margens negativas ou abaixo das recomendadas pela administração. Em 2022 a Companhia buscou novos clientes, em que foi possível realizar mais vendas de marcas próprias, pulverizando mais a carteira e possibilitando melhoras nas margens.		

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Ativo	Nota	2022	2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	76.249	45.670
Instrumentos financeiros derivativos	7	4.063	7.838
Contas a receber de clientes	8	170.219	158.216
Estoques	9	51.762	35.240
Adiantamentos	10	5.239	2.177
Tributos a recuperar	11	22.552	22.550
Antecipação de dividendos	12	103	62
Outros ativos		330.941	274.617
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Depósitos judiciais	20	10	
Tributos a recuperar	11	19.214	11.804
Imobilizado	13	168.976	169.453
Intangível	14	1.010	1.143
Total do ativo		520.141	457.027

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

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

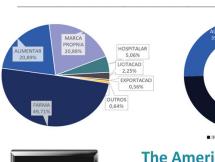
	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reservas de lucros	Incentivos fiscais	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2020	59.810	31.575			(4.050)	87.335
Lucro líquido do exercício					14.949	
Realização de mais-valia do custo atribuído	22(b)		(1.092)			
Destinações do lucro:					1.092	
Constituição de reserva legal	22(c)				(545)	
Constituição de reservas de incentivos fiscais	22(d)				11.446	
Em 31 de dezembro de 2021	59.810	30.483	545	11.446	102.284	
Parcela da subvenção tributada para fins de distribuição de dividendos	22(d)			(1.142)	11.446	
Lucro líquido do exercício	22(b)		(1.105)		1.105	
Destinações do lucro:					(1.926)	
Constituição de reserva legal	22(c)				(1.926)	
Distribuição de dividendos	22(c)				37.705	
Constituição de reserva incentivos fiscais	22(d)				(37.705)	
Em 31 de dezembro de 2022	59.810	29.378	2.471	37.709	129.368	

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

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

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Legal	Reservas de lucros	Incentivos fiscais	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2020	59.810	31.575				(4.050)	87.335
Lucro líquido do exercício						14.949	
Realização de mais-valia do custo atribuído	22(b)			(1.092)			
Destinações do lucro:						1.092	
Constituição de reserva legal	22(c)					(545)	
Constituição de reservas de incentivos fiscais	22(d)					11.446	
Em 31 de dezembro de 2021	59.810	30.483	545	11.446		102.284	
Parcela da subvenção tributada para fins de distribuição de dividendos	22(d)			(1.142)		11.446	
Lucro líquido do exercício	22(b)		(1.105)			1.105	
Destinações do lucro:						(1.926)	
Constituição de reserva legal	22(c)					(1.926)	
Distribuição de dividendos	22(c)					37.705	
Constituição de reserva incentivos fiscais	22(d)					(37.705)	
Em 31 de dezembro de 2022	59.810	29.378	2.471	37.709		129.368	

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



The America's Fastest Growing Companies



4. Indústria: A Companhia conta com 9 máquinas para fabricação de fraldas descartáveis, sendo 7 máquinas de fraldas para bebê (sendo uma para produção de fraldas fraldinhos) e 2 máquinas de fraldas para adultos para produção de fraldas para adultos.

A capacidade instalada da CCM é de 119,5 MM de liras mensais (10,5 MM infantil e 16 MM adulto). Cabe destacar que a produção em 2022 de fraldas para adultos alcançou o limite de 85% da capacidade instalada, sinalizando a necessidade da aquisição de um novo equipamento. Neste sentido, a Administração leuvo para o Conselho para aprovação da aquisição de uma nova linha de produção. Durante o exercício a equipe industrial e de qualidade apresentou novos produtos ao mercado que vêm aumentar a demanda de fraldas para bebê focando o crescimento no mercado de fraldas pants. Da mesma forma, se deve o destacado comprometimento de toda a equipe, atuando sempre o TIME na essência da expressão, atingindo a totalidade dos objetivos traçados pelo Conselho de Administração e tendo conhecimento do mercado.

Capacidade / Mês

Equipamento	Nome	Fraldas/ Minutos	Capacidade Total
FAMECCANICA	FAM 03	500	15.000.000
FAMECCANICA	FAM 05	500	15.000.000
FAMECCANICA	FAM 06	400	12.000.000
JOA - J4	JOA 02	400	14.000.000
JOA - J4	JOA 04	400	14.000.000
JOA - J4	JOA 07	400	14.000.000
ZUKO	ZUKO	650	19.500.000
ZUKO - PULL UP	PULL up 1	Infantil	650
CCS - Celulose	Converting Solution	CCS 08	Adulto
CCS - Celulose	Converting Solution	CCS 09	Adulto

Valores em milhares de reais;

5. EBIT / EBITDA

	Lucro líquido de exercício	(+/-) Tributos sobre o lucro (IRPJ e CSLL)	(+/-) Resultado financeiro	EBIT	(+/-) Depreciação e amortização	EBITDA	% do EBITDA sobre a receita bruta de vendas	% do EBITDA sobre a receita líquida de vendas	Divida líquida / EBITDA
2022	36.222	14.949	5.634	62.776	10.324	72.600	13%	10%	2.766
2021	32.222	13.010	8.116	54.362	8.000	62.362	13%	13%	2.469
Total	68.444	28.059	13.744	117.137	18.324	135.687	13%	13%	2.615
Total Infantil + Adulto	68.444	28.059	13.744	117.137	18.324	135.687	13%	13%	2.615

Valores em milhares de reais;

6. EBIT / EBITDA

7. Projeção para o próximo exercício: A Companhia projetou ao final do exercício de 2022 quais seriam as metas e objetivos do exercício de 2023. Para as receitas brutas de vendas de produtos projeta-se um crescimento de 17,2% em relação ao exercício anterior, correspondendo a R\$ 680.000 mil (2021 - R\$ 580.312 mil). A expectativa é que parte desse incremento venha das vendas das fraldas para adultos, em que a Companhia estima um aporte de 10% ao crescimento da receita bruta de vendas de fraldas para bebê. Cabe ressaltar que, até此刻, não demonstra a realidade do resultado operacional da Companhia entre as duas máquinas de fraldas para bebê instaladas nesse período.

Por fim, para aprimorar a estrutura de custos da Companhia, a EBITA ajustada, portanto, deve ser retratada do cálculo do EBITDA ajustado. Vale ressaltar que os ajustes do exercício de 2022 foram significativamente menores que em 2021 com uma queda de 53,8%.

Evolução financeira: Apesar de um ano desafiador, com alta da inflação, a Companhia apresentou uma evolução em seu principal indicador. Em 2022, houve uma queda de 13,7% na EBITDA ajustada, o que indica que a Companhia está se mantendo em um patamar aceitável, acreditando que a EBITA ajustada é o resultado final da evolução da estrutura de endividamento bancária. Outra medida de impacto relevante foi o alongamento da dívida da Companhia, através do aumento da estrutura de capital mais saudável.

Evolução índice de Líquidez Corrente

8. Sustentabilidade

SUSTENTABILIDADE

A sustentabilidade tem feito parte do crescimento da marca CCM e está em constante evolução. A Companhia tem buscado sempre novos pontos através da cadeia produtiva, dos métodos de distribuição e da maneira como as marcas são levadas ao mercado. Assim, a CCM contribui para que as pessoas tenham uma vida mais saudável e sustentável.

NA CADEIA

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

Buscamos sempre a parceria para a melhoria com nossos colaboradores e clientes, parcerias com fornecedores e processos financeiros.

ENERGIA RENOVÁVEL

A CCM utiliza em sua fábrica energia aquidada de fontes renováveis, reavaliando a cada ano a utilização desta fonte de energia limpa e renovável.

9. Agradecimentos: Há que se agradecer primeiramente o apoio dos colaboradores, que se comprometeram decisivamente para o sucesso do negócio. Em seguida, aos clientes que prestigiam a CCM com suas escolhas e são a motivação diária para a melhoria contínua e a busca da excelência na qualidade do atendimento e de seus produtos. Há que se agradecer os parceiros que nos apoiam e nos apoiaram ao longo do tempo, que são os que nos apoiam e nos apoiaram ao longo do tempo. Assim como às instituições financeiras, pelo importante apoio em serviços e crédito, fundamental para o atingimento dos resultados de 2022, possibilitando a Companhia executar o seu plano de investimentos durante o referido ano, demonstrando grande confiança no trabalho e na estrutura de gestão da CCM. Para o saneamento de quaisquer dúvidas referentes ao conteúdo desse relatório e os números das demonstrações financeiras ora apresentadas, a CCM estáternamente à disposição para fornecer todos os esclarecimentos necessários para o perfeito entendimento.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO - Em milhares de reais

Nota 2022 2021

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Lucro antes do imposto de renda e contribuição social

Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais

Depreciação e amortização

Variação líquida do balanço de ativo

Imobilização e intangível baixados

Provisão (reversão) de provisões

Provisão para contingências

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Instrumentos financeiros derivativos

Juros, variações monetárias e cambiais, e contratos de câmbio

Outras variações

Outras despesas

Outras receitas

Outras receitas, líquidas

Outras receitas, líquidas