

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS

CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76

NIRE 3130003731-2

Companhia Aberta

Montes Claros, 13 de fevereiro de 2025

Senhores Acionistas,

A Administração da Companhia de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS ("Companhia") submete à apreciação de Vossas Senhorias seu Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras referentes ao exercício de 2023. Tais demonstrações, elaboradas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), bem como com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas expedidas pela CVM, vêm acompanhadas por parecer dos Auditores Independentes.

Recuperação Judicial

Em 8 de maio de 2024 - A SGPSA e suas controladas comunicaram ao mercado que receberam, no final da semana anterior, notificação enviada por Odernes Fundo de Investimento em Participações Multiestratégica ("ODERNES") para elas, a controlada indireta CSA e outras empresas do grupo, em que alegou vencimento antecipado da dívida representada pelas debêntures emitidas pela controlada indireta AMMO em 30 de maio de 2022 como suposta consequência do vencimento antecipado, ODERNES pretende executar as ações de emissão da controlada indireta AMMO, de titularidade da controlada indireta CSA e ainda que sejam transferidas em seguida a totalidade dessas ações para a empresa Jericocoara Participações S.A. por valor irrisório.

A controlada indireta CSA, por sua vez, contranotificou ODERNES informando não terem se configurado o vencimento antecipado da dívida representada pelas Debêntures, muito menos a possibilidade de serem executadas as ações da controlada indireta AMMO ou a transferência de tais ações para qualquer outra empresa.

1

Companhia Tecidos Santanense, tem por objeto social a indústria têxtil; atividades afins; confecção e comercialização de produtos para o vestuário, inclusive uniformes profissionais; acessórios e equipamentos de proteção individual - EPI, destinados à segurança do trabalho.

Springs Global Participações S.A.

A Springs Global apresentou, no ano de 2023, receita líquida consolidada de R\$ 686,4 milhões, com decréscimo de 43,6%em relação ao ano de 2022, com margem bruta de 1,5%.

Houve redução das operações em 2023, com paradas programadas nas unidades fabris, resultando em custo de ociosidade igual a R\$ 221,4 milhões.

O lucro bruto totalizou R\$ 10,4 milhões em 2023, com redução de R\$ 152,3 milhões, ou 93,6%, entre anos. A geração de caixa, excluindo itens não recorrentes, medida pelo EBITDA ajustado, alcançou R\$ 325,8 milhões negativo, com margem EBITDA ajustado de -47,5%. O prejuízo totalizou R\$ 1,1 bilhão.

Companhia de Tecidos Santanense

A receita líquida de vendas em 2023 atingiu R\$ 100,1 milhões, com redução 75,6% entre anos, devido a menores volumes vendidos, com margem bruta negativa de -30,3% em 2023 (margem bruta de 8,7% em 2022).

O resultado operacional foi negativo em R\$ 67,7 milhões em 2023, enquanto que em 2022 foi positivo em R\$ 24,4 milhões. O resultado operacional em 2023 foi afetado principalmente pelo aumento do custo de ociosidade. O resultado financeiro líquido em 2023 foi uma despesa de R\$ 26,9 milhões, enquanto que em 2022 foi uma despesa de R\$ 34,5 milhões.

Recursos Humanos

No final de 2023, tínhamos 5.603 colaboradores diretos, dos quais 5.081 no Brasil e 522 no exterior, ante 8.859 no final de 2022. A variação do número de colaboradores, entre anos, está relacionada principalmente à reestruturação

Adicionalmente, conforme já amplamente informado, desde o fim da pandemia, as Companhias vêm tendo seus negócios negativamente impactados pela combinação de fatores adversos que acarretaram dificuldades financeiras.

Neste contexto, com o objetivo de garantir a preservação das atividades empresariais e de ativos da Companhia e suas controladas, que ficariam sujeitas a dano irreparável, as Companhias obtiveram deferimento, em sede liminar, do pedido de recuperação judicial, para si e outras empresas do grupo.

Em 26 de julho de 2024, após procedimento de constatação prévia, foi deferido o processamento da Recuperação Judicial em despacho de 25 de julho de 2024.

O quadro abaixo demonstra a composição dos passivos da Companhia incluídos no pedido de Recuperação Judicial, avaliados na data do pedido:

Classe de crédito (Lei 11.101/2005)	Controladora	Consolidado
Trabalhista	1.723	128.076
Garantia Real	-	379.063
Quirografário	2.479	538.094
ME e EPP	-	10.733
Não sujeito	10.418	667.850
Fiscal	8.619	506.100
	23.239	2.229.916
	=====	=====

Em 26 de setembro de 2024, a Companhia e demais empresas do Grupo apresentaram seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") nos autos do respectivo processo e conforme art. 53 da Lei nº 11.101/2005. As principais

medidas previstas no PRJ envolvem: (i) reestruturação do passivo das companhias, (ii) alienação de bens e constituição de unidades produtivas isoladas, (iii) distribuição aos credores de parte dos resultados líquidos auferidos na venda de ativos e unidades produtivas isoladas; (iv) possibilidade de captação de novos recursos pelas companhias para a implementação da retomada operacional; e (v) a preservação de investimentos essenciais para a manutenção das atividades das companhias, além da (vi) criação de fundo de investimento imobiliário (FII) para fins de dação em pagamento das respectivas cotas para fins de pagamento de parte dos credores.

A Companhia vem avançando nas negociações com seus credores e providenciando os documentos relacionados ao seu PRJ no intuito de possível realização da assembleia geral de credores ("AGC") em 2025. No entanto, até a divulgação destas demonstrações financeiras, os termos finais do PRJ, assim como de eventuais acordos de apoio ao plano, entre a Companhia e seus principais credores financeiros, ainda se encontram em tratativas.

Sobre a Companhia

A Companhia de Tecidos Norte de Minas- COTEMINAS ("Companhia") é uma companhia aberta sediada em Montes Claros – MG e que tem por objeto social a produção e a comercialização de fios e tecidos em geral, importação e exportação, podendo participar do capital de outras empresas e adquirir títulos negociáveis no mercado de capitais. As ações da Companhia são negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") sob os códigos "CTNM3" e "CTNM4".

A Companhia controla duas empresas que atuam no setor têxtil.

Springs Global Participações S.A., que por sua vez, é controladora da Coteminas S.A. e da Springs Global US, Inc., companhias que concentram as atividades industriais na área de artigos de cama e banho. Em 2009, a SGPSA iniciou as atividades varejo de cama, mesa e banho, operando sob a marca MMartan e em 2011 sob a marca Artex que comercializam produtos de cama, mesa e banho através da rede de varejos, administradas pela controlada AMMO Varejo Ltda.

2

do plano de negócios de suas controladas e acordos com os sindicatos dos trabalhadores para redução do quadro de funcionários.

Relacionamento com auditores independentes

Em 2023, a Companhia não contratou nenhum outro serviço de auditores independentes que não os relacionados aos trabalhos de auditoria.

Mercado de Capitais

O preço de fechamento das ações ordinárias e preferenciais da Companhia, negociada na B3 sob os códigos CTNM3 e CTNM4, respectivamente, foram iguais a R\$ 7,90 e R\$ 1,60, com valorização de 67,7% e desvalorização de 10,6%, respectivamente, em relação ao preço de fechamento do ano de 2022.

Estrutura acionária

No início e no final de 2023, o capital social da Companhia era constituído de 16.723.657 ações preferenciais e 13.912.800 ações ordinárias.

Em Assembleia Geral Extraordinária de acionistas da Companhia, realizada em 12 de julho de 2024, foi aprovado o grupamento da totalidade de ações de emissão da Companhia na proporção de 5 ações para 1 ação da mesma espécie sem modificação do valor de seu capital social.

Agradecimentos

Cumpre-nos apresentar agradecimentos aos clientes, aos colaboradores, aos fornecedores, aos acionistas, às entidades financeiras, às excelentíssimas autoridades, às entidades de classe, e a todos os que contribuíram, direta ou indiretamente, para a consecução dos nossos objetivos estratégicos e sociais.

A Administração.

Companhia de Tecidos Norte de Minas COTEMINAS (em recuperação judicial)

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas
acompanhadas do Relatório do Auditor Independente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

5

Documento assinado digitalmente
conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,
que institui a Infraestrutura de chaves
Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser
conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link
<https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

4

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira



Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos:
Acionistas e Administradores da
Companhia de Tecidos Norte de Minas-COTEMINAS (Em Recuperação Judicial)
Montes Claros-MG

1. Introdução

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, da Companhia de Tecidos Norte de Minas-COTEMINAS - em Recuperação Judicial (a "Companhia"), identificadas como Controllada e Controlada, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acima referidas da Companhia de Tecidos Norte de Minas-COTEMINAS - em Recuperação Judicial, pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas.

2. Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

a. Plano de Recuperação Judicial, valor recuperável de ativos, liquidação de passivos e continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, em 6 de maio de 2024, a Companhia, juntamente com outras empresas do Grupo, entraram com pedido de Recuperação Judicial, que foi deferido em 25 de julho de 2024 pelo juiz da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte ("Juiz"), nos termos da Lei nº 11.101/2005, sendo que até a emissão desse relatório a Administração da Companhia protocolou em Juiz o Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") em 26 de setembro de 2024, e aguarda a sua homologação pelo Juiz, para ser então aprovado pela Assembleia Geral de Credores.

2



4. Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinar como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, livres de distorção relevante, independentemente, se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operacionando e gerando cash flows suficientes para assegurar a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas.

5. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Companhia e suas controladas, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Considero, devido aos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas", não me possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas.

5



Documento assinado digitalmente
conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,
que institui a Infraestrutura de chaves
Públicas Brasilera - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser
conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link
<https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>

(ii) Não recebimento da totalidade das documentações suportes dos Estoques, Custos dos produtos vendidos e dos Custos de ociosidade faturado e outros das Companhias CTS e CSA, para que fossem auditadas, cujos saídos contábeis consolidados do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 são de R\$269.262 mil, R\$606.744 mil e R\$287.755 mil, respectivamente.

(iii) Não recebimento das conciliações contábeis e da totalidade das documentações suportes da rubrica Obrigações sociais e trabalhistas das Companhias CTS, CSA e da AMMO, para que fossem auditadas, cujos saídos contábeis consolidados em 31 de dezembro de 2023 são de R\$138.751 mil.

(iv) Foram emitidos relatórios de auditoria por outros auditores com abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 das controladas direta e indiretas, ambas em recuperação judicial - SGPSA, CSA, AMMO e CTS em 24/01/2025, 24/01/2025, 24/01/2025 e 02/12/2024, respectivamente, motivados pelos assuntos anteriormente descritos nos itens 2, bem como sobre os investimentos e obrigações mantidos por essas controladas direta e indiretas. Ainda, esses outros auditores independentes foram descontratados para elaborar o relatório de auditoria da Companhia, COTEMINAS, S.A. e Participações S.A., para a data dessa que até a data de emissão nessa remetendo de auditoria, o respectivo relatório deles não havia sido emitido. Sendo assim, não nos foi possível essa data, nas circunstâncias, avaliar a razoabilidade do investimento no valor de R\$115.580 mil e a de equivalência patrimonial no valor de R\$50.658 mil.

(v) Não foram auditadas as demonstrações financeiras da controlada direta da SGPSA Spring Global, para a data desse que até a data de emissão nessa remetendo de auditoria, o respectivo relatório deles não havia sido emitido. Sendo assim, não nos foi possível essa data, nas circunstâncias, avaliar a razoabilidade do investimento no valor de R\$142.389 mil.

3. Outros assuntos

a. Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas=informação suplementar

Fomos contratados também para examinar, em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas da Companhia, as demonstrações, individuais e consolidadas, das Companhias CTS, CSA, AMMO e da Lat Capital Ltd, e dos assesores jurídicos das Companhias CTS e da CSA. Os saídos contábeis em 31 de dezembro de 2023 que foram impactados por essa limitação são: Caixa e equivalentes de caixa - R\$67.044 mil; Títulos e valores mobiliários - R\$26.728 e R\$8.632 mil (circulante e não circulante); Depósitos Judiciais - R\$28.704 mil; Empreendimentos e financiamentos a pagar - R\$89.202 mil e R\$9.950 mil (circulante e não circulante); Devedores a pagar - R\$73.220 mil; e Provisões diversas - riscos e demandas - R\$112.467 mil;

3



Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumpremos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 13 de fevereiro de 2025.



Luiz Cláudio Fontes

Contador CRC 1RJ-032.470/0-9

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/0-7 "S"-MG

RSM

6

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

A T I V O S

Nota Explicativa Controladora Consolidado

2023 2022 2023 2022

CIRCULANTE:	PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO								
	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado			
Caixa e equivalentes de caixa	3	923	351	67.044	253.803	CIRCULANTE:			
Títulos e valores mobiliários	4	-	-	26.728	43.423	Empréstimos e financiamentos	14	40.504	125.641
Duplicatas a receber	5	-	-	161.895	212.157	Debêntures	15	373.220	17.763
Arendamentos financeiros a receber	12	-	-	15.861	16.861	Fornecedores	16	3.519	3.268
Estocos	6.a	-	-	398.383	498.640	Outros sociais e trabalhistas	2.289	1.409	136.751
Adiantamentos a fornecedores	6.b	6	-	10.952	76.434	Concessões governamentais	17	-	42.201
Impostos a recuperar	21.c	8.891	7.321	63.294	53.486	Arendamentos a pagar	18	-	46.881
Valores a receber - clientes	7	478	478	10.785	9.171	Impostos devidos e parcelamentos	21.d	1.590	63
Valores a receber - fornecedores	8	-	-	45.745	45.875	Outras contas a pagar	3.325	5.246	82.891
Outros créditos a receber	4.773	9.581	11.008	11.939					
Outros mantimentos para venda	9.a.2	-	-	13.920	13.920	Total de passivo circulante	58.322	137.983	2.266.494
Total do ativo circulante	15.071	77.526	636.665	1.142.509					

NÃO CIRCULANTE:

Reservado a longo prazo:	PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				CIRCULANTE:				
Titulos e valores mobiliários	4	-	2.581	8.632	CIRCULANTE:				
Valores a receber - clientes	7	-	-	3.466	16.135	Empréstimos e financiamentos	14	40.504	125.641
Arendamentos financeiros a receber	12	12.819	12.819	69.985	83.580	Debêntures	15	373.220	17.763
Impostos a recuperar	21.c	-	-	59.000	52.381	Fornecedores	16	3.519	3.268
Impostos oficiais	21.b	-	-	38.122	54.431	Outros sociais e trabalhistas	2.289	1.409	136.751
Partes relacionadas	20	363.556	351.207	238.709	223.071	Concessões governamentais	17	-	42.201
Impobilizado disponível para venda	11.b	619	-	27.696	23.910	Arendamentos a pagar	18	-	46.881
Depósitos judiciais	22	8.1170	8.349	28.704	25.921	Impostos devidos e parcelamentos	21.d	1.590	63
Outros créditos e valores a receber	40.719	-	240	78.443	63.452	Outras contas a pagar	3.325	5.246	82.891
Total do ativo não circulante	715.275	1.014.719	2.090.563	2.417.852					
Total dos ativos	731.348	1.092.245	2.727.228	3.560.181					

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

Demonstrações do Resultado

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

Demonstrações do Resultado

PARA OS EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

Nota Explicativa Controladora Consolidado

2023 2022 2023 2022

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:						
	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado	
26	-	-	-	774.501	1.520.957		
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	27	-	-	(506.744)	(1.110.031)		
CUSTO DE OCORRÊNCIA E OUTROS				(297.755)	(203.536)		
LUCRO (PREJUIZO) BRUTO		-	-	(10.998)	198.390		
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:							
Do varejo	27	-	-	(256.800)	(347.042)		
Gerais e administrativas	27	(8.702)	(11.394)	(151.407)	(163.108)		
Horários da administração	20 e 27	(2.698)	(2.584)	(22.412)	(22.141)		
Equipes administrativas	9.a	(548.731)	(320.380)	(25.789)	2.000		
Outras, líquidas							
Variação do valor justo de propriedades para investimento	10	1.739	23.783	5.779	134.920		
Provisão para reestruturação	29	-	-	(35.673)	-		
Baixa depreciação, líquida	14 a 13	-	-	(82.549)	-		
Provisão para desvalorização de ativos permanentes	11.a e 13	-	-	(27.862)	(19.653)		
Provisão para desvalorização de outros investimentos	9.e	(8.838)	(9.261)	(107.546)	-		
Outras, líquidas							
RESULTADO OPERACIONAL				(649.760)	(319.836)	(785.840)	(222.869)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS				(95.166)	(93.007)	(369.722)	(356.367)
Despesas financeiras - juros e encargos				(13.323)	(13.323)	(150.929)	(150.929)
Despesas financeiras - juros sobre empréstimos	18	-	-	(13.383)	(11.003)	(101.627)	(101.627)
Despesas com impostos, descontos e outros				67.002	54.577	108.638	(68.645)
Receitas financeiras				(9.924)	(2.092)	(31.251)	(22.455)
Variações cambiais, líquidas							
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS				(701.231)	(371.361)	(1.227.470)	(654.747)
Provisão para imposto de renda e contribuição social:							
Corrente	21.a	13.521	(4.943)	(3.044)	(4.192)		
Diferido	21.a	-	-	1.438	(10.474)		
PREJUIZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO				(867.710)	(376.310)	(229.078)	(669.413)
ATRIBUÍDO A:							
Participação dos acionistas controladores	9.b	-	-	(887.710)	(841.368)	(376.304)	(669.413)
Participação dos acionistas não-controladores							
PREJUIZO BÁSICO E DILUIDO POR AÇÃO - R\$	28	(22.4474)	(22.269)				

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

Demonstrações do Resultado Abrangente

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

Demonstração das Mudanças no Patrimônio Líquido

PARA OS EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

PARA OS EXERCÍCIOS FINOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

Controladora Consolidado

2023 2022 2023 2022

PREJUIZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	PARTICIPAÇÃO DOS ACIONISTAS					
	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado
(687.710)	(376.304)	(1.227.470)				
Outros resultados abrangentes:						
- Itens que não impactam o resultado:						
Variação cambial de investimentos no exterior	(20.599)	(1.805)	(37.723)	1.962		
	(20.599)	(1.805)	(37.723)	1.962		
- Itens que não impactam o resultado:						
Ajuste avaliação patrimonial - reflexo coligada	(41)	(41)				
Ganho (perda) atuarial em planos de aposentadoria	(464)	5.836	(677)	11.029		
	(464)	5.836	(677)	11.029		
	(505)	5.836	(918)	11.029		
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO						
(708.814)	(372.273)	(1.207.719)	(656.422)			
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022						
682.236	209.701	105.956	(31.160)	(794.363)	366.500	327.899

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link <https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



RESUMO DA VARIAÇÃO NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RESUMO DA VARIAÇÃO NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado	Nota Explicativa	Controladora	Consolidado
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022						
682.236	209.701	105.956	(31.160)	(794.363)	366.500	327.899
RESUMO DA VARIAÇÃO NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022						
682.236	209.701	105.956	(31.160)	(794.363)	366.500	327.899

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Marco de 2025, sexta-feira

As notas explicativas apólices são parte integrante das demonstrações financeiras.

COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS - (em recuperação judicial)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS (em recuperação judicial) ("Companhia") é uma companhia aberta, controlada pela Wimbley S.A., sediada na avenida Linceus Alves dos Santos, número 955, em Montes Claros, MG, e tem por objeto social a produção e a comercialização de fios e tecidos em geral, importação e exportação, podendo participar do capital de outras empresas e adquirir títulos negociáveis no mercado de capitais. As ações da Companhia são negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") sob os códigos "CTNM3" e "CTNM4".

A Companhia é controladora da Sphynx Global Participações S.A. (em recuperação judicial) ("SGPSA"), que é controladora da Cotelminas S.A. (em recuperação judicial) ("CSA") e da Springs Global US, Inc. ("SGUS"), companhias que concentram as atividades industriais na área de artigos de cama e banho, anteriormente desenvolvidas pela Companhia e pela Springs Industries, Inc. ("SI") respectivamente.

Em 30 de abril de 2009, a controladora SGPSA iniciou as atividades de varejo de cama, mesa e banho, operando sob a marca MIAMAR e, posteriormente, em outubro de 2011, com a marca Arter. As operações de varejo, com essas duas bandeiras, são operadas pela controladora indireta AMMO VAREJO S.A. (em recuperação judicial) ("AMMO").

A Companhia é controladora da QAD Comércio e Participações S.A. e da Oxford Comércio e Participações S.A. (em recuperação judicial) ("QAD") e da Sphynx Global Participações S.A. (em recuperação judicial) ("CTNS"), uma companhia aberta que tem por objeto social a manutenção, troca, atividades afins, confecção e comercialização de produtos para o vestuário, inclusive uniformes profissionais, acessórios e equipamentos de proteção individual - EPI, destinados à segurança do trabalho.

A Companhia e suas controladas têm apresentado em suas demonstrações financeiras consolidadas, despesas financeiras que foram agravadas pelo forte crescimento das taxas de juros desde o 4º trimestre de 2021. A Companhia e suas controladas estavam honrando seus compromissos financeiros com bancos e instituições financeiras, contudo tiveram uma forte redução de seu capital de giro que impactou em suas atividades operacionais, com a paralisação das atividades industriais no segundo semestre de 2023.

Em julho de 2023, no contexto de reestruturação de seu plano de negócios, a controladora indireta CSA firmou acordo com os sindicatos dos trabalhadores em Montes Claros, Blumenau e João Pessoa, para reduzir o número de funcionários em 1.709 trabalhadores e seus termos de pagamento para o outubro de 2023 e abril de 2024, no âmbito dos acordos sindicais, a controladora indireta CSA incluiu a demissão de mais 2.170 funcionários.

A Companhia e suas controladas, em período anterior ao pedido de recuperação judicial, despediram recursos para repactuação de seu passivo financeiro e para a realização de alguns imóveis, direitos creditórios e investimentos, cujos recursos foram destinados exclusivamente à liquidação de passivos e a manutenção do seu custeio.

Em 2 de abril de 2024, a controladora SGPSA divulgou fato relevante onde informa a consolidação do parque fabril da controladora indireta CSA com a desativação de duas plantas industriais e consequentemente à disponibilização dessas plantas para venda ou arrendamento.

Recuperação Judicial

Em 6 de maio de 2024, a SGPSA e suas controladas comunicaram ao mercado que recorreram, no final de semana anterior, notificação emitida por Ordens Fundo de Investimento em Participações Multietágeira ("ODERNES") para elas, a controladora indireta CSA e outras empresas do grupo, em que alegou vencimento antecipado da dívida representada pelas dívidas assumidas pela controladora indireta AMMO e que, por sua vez, a AMMO e a controladora indireta CSA, respectivamente, apresentaram alegações para provar que eram legítimas suas reivindicações. A controladora indireta CSA, alegou que transferiu as dívidas da controladora indireta CSA e ainda que sejam transferidas em seguida a totalidade dessas ações para a empresa Jericóacara Participações S.A. por valor imóvel.

A controladora indireta CSA, por sua vez, contradicou a ODERNES informando não terem se configurado o vencimento antecipado da dívida representada pelas Debêntures, muito menos a possibilidade de serem excluídas as ações da controladora indireta AMMO ou a transferência de tais ações para qualquer outra empresa.

Adicionalmente, conforme já amplamente informado, desde o fim da pandemia, as Companhias vêm tendo seus negócios negativamente impactados pela combinação de fatores adversos que acarretaram dificuldades financeiras.

Neste contexto, com o objetivo de garantir a preservação das atividades empresariais e de ativos da Companhia e suas controladas, que ficaram sujeitos a dano irreparável, as Companhias obtiveram deferimento, em seu limiar, do pedido de recuperação judicial, para si e outras empresas do grupo.

Em 26 de julho de 2024, após procedimento de constatação prévia, foi deferido o processamento da Recuperação Judicial em despacho de 25 de julho de 2024.

O quadro abaixo demonstra a composição dos passivos da Companhia incluídos no pedido de Recuperação Judicial, avaliados na data do pedido:

Classe de crédito (Lei 11.101/2005)	Controladora	Consolidado
Trabalhista	1.723	128.076
Brasuram Real	-	378.963
Quirúgrafaria	2.479	535.094
ME e EPP	-	10.733
Não sujeito	10.418	667.850
Fiscal	8.619	506.100
	23.239	2.229.516
=====	=====	=====

Em 26 de setembro de 2024, a Companhia e demais empresas do Grupo apresentaram seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") nos autos do respectivo processo e conforme art. 53 da Lei nº 11.101/2005. As principais medidas previstas no PRJ envolvem: (i) reestruturação das passivas, (ii) alienação de bens e constituição de unidades produtivas isoladas, (iii) distribuição aos credores de parte dos resultados da operação de negociação de bens e unidades produtivas isoladas, (iv) aporte de captação de novos recursos pelas companhias para a implementação da recuperação operacional, e (v) a preservação de investimentos essenciais para a manutenção das atividades das companhias, além da (vi) criação de fundo de investimento imobiliário (FII) para fins de captação em pagamento das respectivas cotas para fins de pagamento da parte dos credores.

A Companhia vem avançando nas negociações com seus credores e, posteriormente, os documentos referentes ao seu PRJ e relato de possível realização da assembleia geral de credores ("AGC") em 2024. No entanto, a divulgação destas demonstrações financeiras, os termos finais do PRJ, assim como de eventuais acordos de apoio ao plano, entre a Companhia e seus principais credores financeiros, ainda se encontram em tratativas.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de fevereiro de 2025.

A Companhia apresenta suas demonstrações financeiras individualizadas ("Controladas") e consolidadas ("Consolidado") de acordo com as normas e orientações de leitura com a harmonização entre as normas do Conselho Federal ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB"), e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IASB e pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. Todas as informações relevantes das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem com as utilizadas pela administração da Companhia em seu gestão.

2.1 – Conversão de saldos em moeda estrangeira

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras da conta controlada incluída na consolidação da Companhia e aqueles utilizadas como base para avaliação dos investimentos pelo método de equivalência patrimonial são preparadas usando-se a moeda funcional de cada entidade. A moeda funcional de uma entidade é a moeda do ambiente econômico primário em que ela opera. Ao definir a moeda funcional de cada uma de suas controladas a Administração considera que influencia significativamente o preço de venda dos seus produtos e serviços e a moeda na qual a maioria das despesas de custo dos seus produtos de produção é pago ou incarado. As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

b) Conversão dos saldos

Os resultados e a posição financeira de todas as controladas incluídas no consolidado que têm a moeda funcional diferente da moeda de apresentação são convertidos pela moeda de apresentação, conforme abaixo:

i) os saldos ativos e passivos são convertidos à taxa de câmbio vigente na data de encerramento das demonstrações financeiras consolidadas;

ii) as contas de resultado são convertidas pela taxa mensal do câmbio; e

iii) todas as diferenças resultantes de conversão de taxas de câmbio são reconhecidas no patrimônio líquido, na rubrica "Ajustes acumulados de conversão" e são apresentadas como outros resultados abrangentes na demonstração do resultado abrangente.

2.2 – Práticas contábeis

Os principais critérios adotados na elaboração das demonstrações financeiras são como segue:

(a) Aparição do resultado – O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa quanto à sua realização. As receitas e despesas de juros são reconhecidas pelo método da taxa efetiva de juros como receitas e despesas financeiras no resultado. Os ganhos e percaimentos de juros e de outras operações que envolvem ativos permanentes são registradas no resultado do exercício como "Outras, líquido".

(b) Instrumentos financeiros – A Companhia classifica ativos e passivos financeiros nas seguintes categorias: ao valor justo por meio do resultado ("TVPL"), ao valor justo por meio de outros

1

2

3

Documento assinado digitalmente
conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,
que institui a Infraestrutura de chaves



Públicas Brasilera - ICP-Brasil
A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link https://povicornerdenoticias.com/arquivos_emprecaricias/

GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Operações compromissadas (*)	770	132	24.972	135.613
Capital social	-	-	1.459	-
Depósitos no exterior	-	-	27.567	63.021
Depósitos em contas correntes	70	219	9.954	53.710
Bloqueios judiciais	83	-	4.551	-
-----	-----	-----	-----	-----
923	351	67.044	255.803	-----
=====	=====	=====	=====	=====

(*) Os rendimentos das aplicações financeiras variam de 100% a 110% das taxas que remuneram os Certificados de Depósitos Interbancários - CDI.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Consolidado	
	2023	2022
Fundo de investimento - (USS)	26.229	42.896
Depósito restrito (1)	499	5.033
Fundo de reserva (2)	8.632	8.470
-----	-----	-----
35.360	56.399	-----
Circulante	(26.728)	(43.423)
-----	-----	-----
Não circulante	8.632	12.976
=====	=====	=====

(1) Em 31 de dezembro de 2023, a controladora e a controlada SGPSA não possuem depósitos restritos em instituições financeiras (R\$2.581 e R\$1.925, respectivamente, em 31 de dezembro de 2023), e a controlada indireta SGUS possui R\$499, equivalente a US\$102 mil (R\$527, equivalente a US\$101 mil em 31 de dezembro de 2022) na condição de "Compensating balance arrangement".

(2) Valor referente ao fundo de reserva da 5ª emissão de debêntures da controlada CSA, equivalentes a 3 parcelas futuras. Vide nota explicativa nº15 às demonstrações financeiras.

5. Duplicatas a receber

	Consolidado	
	2023	2022
Clientes no mercado interno	161.511	193.228
Clientes no mercado externo	55.062	64.157
Operadoras de cartão de crédito	2.595	10.453
-----	-----	-----
219.168	267.838	-----
Previsão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	(57.273)	(55.681)
-----	-----	-----
161.895	212.157	-----
=====	=====	=====

As duplicatas a receber dos clientes são compostas substancialmente por títulos cujo prazo médio de recebimento é de aproximadamente 85 dias (49 dias em 31 de dezembro de 2022). Os valores vencidos estão demonstrados abaixo e o saldo da provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa é considerado pela Administração suficiente para cobrir as perdas separadas com estes títulos.

A composição das duplicatas a receber consolidada por idade de vencimento é como segue:

	2023		2022	
	A vencer	Vencidas até 30 dias	Vencidas de 31 a 60 dias	Vencidas de 61 a 90 dias
A vencer	108.323	181.198	8.169	9.184
Vencidas de 31 a 60 dias	9.532	7.258	11.314	3.412
Vencidas de 61 a 90 dias	15.019	5.149	15.019	5.149
Vencidas de 91 a 180 dias	66.811	61.637	-----	-----
-----	-----	-----	219.168	267.838
=====	=====	=====	=====	=====

A movimentação da provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa consolidada é como segue:

	2023		2022	
	Saldo no início do exercício	Adições	Retirações	Variação cambial
Saldo no início do exercício	(55.681)	(49.642)	(1.876)	(17.652)
Adições	100	11.152	100	11.152
Retirações	184	461	-----	-----
-----	-----	-----	-----	-----
Saldo final do exercício	(57.273)	(55.681)	(180)	(23.757)
=====	=====	=====	=====	=====

Considerando as informações subsequentes a 31 de dezembro de 2023, até a aprovação das demonstrações financeiras, não foram identificadas perdas relevantes não provisionadas.

6. ESTOQUES E ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

a. Estoques

	Consolidado	
	2023	2022
Materiais-primas e secundários	54.032	86.178
Produtos em elaboração	74.130	83.923
Produtos acabados	85.720	175.784
Pecas de reposição	55.380	56.755
-----	-----	-----
269.262	405.640	-----
=====	=====	=====

Os estoques estão demonstrados líquidos dos saldos das provisões para perdas. As controladas operacionais avaliam a realização dos estoques anualmente ou sempre que houver indicativos de prováveis perdas.

Os grupos de estoques de matérias-primas, secundários e produtos em elaboração possuem um baixo risco de perda, pois a conversão em produto acabado pode ser administrada. O grupo de estoque de produtos acabados é avaliado pela sua rentabilidade, e principalmente aqueles estoques considerados descontinuados e obsoletos.

Em 31 de dezembro de 2023, não foram identificadas potenciais perdas esperadas na realização desses estoques. Os custos de ociosidade, quando ocorrem, são reconhecidos diretamente no resultado do exercício e não são considerados no custo de produção.

A movimentação da provisão para perdas consolidada é como segue:

	Materiais-primas e secundários		Produtos acabados		Pecas de reposição		Total	
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	(Adições) baixas	Saldo em 31 de dezembro de 2021	(Adições) baixas	Saldo em 31 de dezembro de 2020	(Adições) baixas	Saldo em 31 de dezembro de 2022	(Adições) baixas
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(1.719)	(23.764)	(1.474)	(26.957)	Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.555)	(13)	(3.028)
(Adições) baixas	44	12.798	253	13.988	(Adições) baixas	1.024	37	1.061
Variação cambial	-----	-----	-----	-----	Variação cambial	-----	-----	-----
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(651)	(10.941)	(1.221)	(12.813)	Saldo em 31 de dezembro de 2022	(1.719)	(23.764)	(1.474)
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Considerando as informações subsequentes a 31 de dezembro de 2023, até a aprovação das demonstrações financeiras, não foram identificadas perdas relevantes não provisionadas.

10

8. VALORES A RECEBER - VENDA DE INVESTIMENTO

Em 2019, a Companhia e sua controlada Oxford Comércio e Participações S.A. venderam a totalidade do capital social da Tropical Agroaplicações S.A.

Os saldos dos valores a receber são conforme segue:

	Controladora e consolidado	
	2023	2022
Valores brutos a receber	-	48.815
Ajuste a valor presente (*)	-	(2.940)
-----	-----	-----
Total	-	45.875
-----	-----	-----

(*) Inclui comissões e despesas da operação de antecipação dos recebíveis.

A movimentação dos valores a receber é como segue:

	Controladora e consolidado	
	2023	2022
Saldo no início do exercício	45.875	60.371
Juros provisionados	5.970	13.009
Valores recebidos	(47.658)	(52.545)
Variação cambial	(4.187)	(4.960)
-----	-----	-----
Saldo final do exercício	-	45.875
=====	=====	=====

9. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E COLIGADAS

a. Participação dos acionistas controladores:

	Patrimônio líquido	Participação %	Resultado do exercício	Total dos investimentos	Resultado de equivalência patrimonial
Investimentos em controladas:					
Spring Global Participações S.A. (1)	(724.519)	52.92	(1.005.922)	-	200.376 (333.783)
Oxford Comércio e Participações S.A.	110.068	99.92	(50.697)	115.980	(50.658) 4.068
O4D Comércio e Participações S.A.	43.200	63.37	4.532	27.378	24.504 2.080
Coteminas International Ltd. (1)	6.264	100.00	(10.587)	6.264	17.915 (10.587) 4.774
Companhia Técnicas Santarana	216.765	2.07	(94.896)	4.487	18.445 (1.958) 1.32
Coteminas (Buenos Aires Argentina) (1)	(3)	100.00	-	-	(16) -
Total de controladas:	-	-	-	154.107	(24.367) (322.729)
Investimentos em coligadas (direto):					
Catálogos General Grains S.A.	40.810	28.63	(49.092)	11.684	36.408 (24.370) 7.806
Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira (2)	-	-	-	-	(5.457) -
Total de coligadas (direto):	-	-	-	11.684	36.408 (24.370) 2.349
Total das coligadas (indireto):	-	-	-	-	(648.737) (320.380)
Investimentos em coligadas (indireto):					
Catálogos General Grains S.A.	40.810	1.68	(49.092)	686	2.142 (1.434) 459
A111 Tecnologia S.A.	11.568	48.0	10	13.847	- 5 -
Total de coligadas - Consolidado	-	-	-	26.217	38.550 (25.799) 2.808

(1) Em 31 de dezembro de 2023, o patrimônio líquido das controladas diretas SGPSA e Sucursal Argentina apresentavam saldo devedor de R\$724.519 e R\$3, respectivamente. Os passivos equivalentes de R\$383.380 e R\$3 foram apresentados na rubrica "Obrigações com controladas", no valor não circulante.

(2) Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 20 de março de 2023, foi deliberada a alienação de sua participação acionária na Companhia de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira. Em 31 de dezembro de 2022, o investimento foi reclassificado para o ativo circulante, na rubrica "Ativos mantidos para venda", e foi constituída provisão para perdas no montante de R\$20.957. Em abril de 2023, a venda foi efetuada pelo valor de R\$13.920 e o valor recebido em sua totalidade.

13

14

15

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link <https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>

GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60

Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054

Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623

E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

(b) Valor justo apurado conforme laudo de avaliação efetuado por Mercatto Assessoria e Avaliações Ltda., avaliadores independentes, em consonância com a norma de avaliação de bens NBR 14.653 expedida pela ABNT – Associação Brasileira de Normas Técnicas, para efeitos fiscais. Para a mensuração do valor justo foi aplicada a "abordagem de mercado" (classificação nível 2), sendo as principais informações utilizadas os preços comparáveis por m² de imóveis similares na região e área dos imóveis.

5) Imóvel para valorização Arrendamento: Em 2021, a controlada indireta CSA descupou e destruiu este imóvel para valorização ou renda. Seu valor residual, antes registrado como imobilizado a custo, foi transferido para a rubrica de propriedades para investimento e avaliado pelo valor justo.

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada indireta CSA disponibilizou o imóvel para venda. Vide maiores detalhes nas notas explicativas nº1.b.3 – Imobilizado Disponível para venda.

Os valores apurados foram os seguintes:

	2023	2022
Custo residual do imóvel	19.144	
Mais valia apurada (a)	- 11.236	
Valor justo (b)	- 30.380	=====

(a) Apurado imposto difendo passivo de R\$3.820 em 31 de dezembro de 2022.

(b) Valor justo apurado conforme laudo de avaliação efetuado por Mercatto Assessoria e Avaliações Ltda., avaliadores independentes, em consonância com a norma de avaliação de bens NBR 14.653 expedida pela ABNT – Associação Brasileira de Normas Técnicas, para o exercício de 2022. Para a mensuração do valor justo foi aplicada a "abordagem de mercado" (classificação nível 2), sendo as principais informações utilizadas os preços comparáveis por m² de imóveis similares na região e área dos imóveis.

6) Imóveis Montes Claros (controlada indireta): Esses imóveis foram classificados como propriedades para investimento pela controlada indireta CSA e são assim compostos:

	2023	2022
Terreno e edificações (única MCEA) (44.400 m ²)	36.340	36.644
Terreno da ESURB ardoa da CODEVASF (2.770 m ²)	5.130	5.230
Terreno da ESURB Barra Santa Rita II (2.580 m ²)	1.084	4.413
Terreno região nova Prefeitura (72.491 m ²)	21.172	20.800
Total	63.726	67.087
	=====	=====
Custo residual dos imóveis	36.458	39.690
Mais valia apurada (a)	- 27.268	27.197
Valor justo (b)	63.726	67.087
	=====	=====

(a) Apurado imposto difendo passivo de R\$9.271 (R\$9.245 em 31 de dezembro de 2022). Vide nota explicativa nº1.b.1.b às demonstrações financeiras.

(b) Valor justo apurado conforme laudo de avaliação efetuado por Mercatto Assessoria e Avaliações Ltda., avaliadores independentes, em consonância com a norma de avaliação de bens NBR 14.653 expedida pela ABNT – Associação Brasileira de Normas Técnicas, para a mensuração do valor justo foi aplicada a "abordagem de mercado" (classificação nível 2), sendo as principais informações utilizadas os preços comparáveis por m² de imóveis similares na região e área dos imóveis.

7) Imóveis Montes Claros (controlada indireta): A Companhia adquiriu em 2016, terreno na cidade de Montes Claros - MG, com 214 mil metros quadrados de sua coligada indireta Encorpar Empreendimentos Imobiliários. Esse terreno completa uma área contígua já de propriedade da Companhia, num total de 549 mil metros quadrados. Com o direcionamento destes imóveis para renda, os terrenos foram registrados na rubrica "Propriedades para investimento" naquela data, a valor justo.

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada indireta CSA disponibilizou os imóveis para venda. Vide maiores detalhes nas notas explicativas nº1.b.3 – Imobilizado Disponível para venda.

Os valores apurados foram os seguintes:

	2023	2022
Custo residual do imóvel	19.144	
Mais valia apurada (a)	- 11.236	
Valor justo (b)	- 30.380	=====

(*) Taxa média ponderada anual de depreciação, excluindo os itens totalmente depreciados.

(**) Vide nota explicativa nº 10.4 às demonstrações financeiras.

A movimentação dos saldos consolidados de ativos imobilizados é conforme segue:

	Terrenos e edificações	Edifícios	Instalações e equipamentos	Maquinaria e ferramentas	Móveis, utensílios e outros	Movimenta- ções entre áreas	Obras em andamento (1)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	36.542	205.561	78.692	306.754	26.325	16.452	85.278	751.364
Adições	3.685	-	253	3.884	2.797	1.831	2.494	14.744
Baixas/ajustas	-	-	(61)	(267)	-	(98)	(176)	(602)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-
- Imobilizado	(1.307)	(192)	3.121	13.647	5	3.005	(19.279)	-
- Imobilizado disponível para venda	-	-	-	(102)	-	(1)	(131)	(234)
Variação cambial	583	806	126	47	-	(150)	(3.401)	(1.989)
Despesa de exercício	(2.302)	(8.379)	(10.822)	(46.731)	(2.027)	(5.521)	-	(77.682)
Reversão (provisão) para perdas com ativos	(577)	-	318	-	-	(190)	-	(449)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	38.424	196.096	71.927	271.232	27.100	14.298	85.785	695.162
Adições	6.948	-	6	873	103	1.790	1.786	11.508
Reversões fiscais	(715)	-	(117)	(340)	(105)	(62)	-	(1.339)
Reversão de provisão para desvalorização de ativos baixados	688	-	109	-	-	-	-	794
Baixa para aporte de capital em operações	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversão (provisão) para desvalorização de ativos	(3.286)	-	8	53	-	(401)	-	(3.626)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-
- Imobilizado	(167)	(196)	1.599	396	-	1.178	(2.810)	-
- Imobilizado disponível para venda	(616)	(1.681)	(363)	-	-	-	(2.640)	-
Variação cambial	(4.255)	(3.590)	(168)	(649)	-	30	(4.058)	(14.660)
Despesa de exercício	(2.847)	(9.415)	(8.876)	(43.824)	(2.017)	(8.420)	-	(72.399)
Reversão (provisão) para perdas com ativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	34.001	179.934	64.125	227.741	25.081	10.879	80.703	602.464
Total provisão para desvalorização de ativos	(4.068)	-	(14)	-	-	(3.992)	-	(8.074)

(1) Obras em andamento correspondem principalmente à modernização de máquinas e equipamentos.

(2) Vide nota explicativa nº 9.c.3 às demonstrações financeiras.

Anualmente, ou sempre que as circunstâncias indicarem que o valor contábil talvez não seja recuperável, a Companhia avalia a recuperabilidade do ativo imobilizado. Em 31 de dezembro de 2023, o ativo imobilizado está deduzido de provisão para perda no valor de R\$8.074 (R\$5.242 em 31 de dezembro de 2022).

Tendo em vista a rentabilidade operacional e geração de caixa futuras, a Companhia e suas controladas não encontraram indícios de deterioração ou de não recuperação dos saldos mantidos como imobilizado.

12. DIREITOS DE USO E ARRENDAMENTOS FINANCEIROS A RECEBER

A composição dos bens contratados como arrendamentos são conforme segue:

	Taxa (%)	Custo	Despesa de arrendamento acumulada	Líquido	Taxa (%)	Custo	Despesa de arrendamento acumulada	Líquido
	% a.a.				% a.a.			
Terrenos e benfeitorias	2,5	53.344	(19.343)	34.001	38.424	179.934	(64.125)	110.809
Edifícios	2,5	390.579	(210.645)	179.934	196.096	71.927	(71.927)	125.165
Instalações	6,8	281.571	(217.446)	64.125	71.927	-	-	-
Máquinas e equipamentos	7,5	1.522.000	(1.094.378)	227.741	271.232	-	-	-
Uma	7,7	63.180	(63.180)	-	126	-	-	-
Móveis, utensílios e outros	7,7	121.384	(110.505)	10.879	14.298	-	-	-
Obras em andamento	-	60.703	-	60.703	65.785	-	-	-
		2.293.090	(1.690.616)	602.494	695.162			
Propriedade de uso por controlada indireta (**)	64.389	-	64.389	63.900	-	-	-	-
		2.357.469	(1.690.616)	666.853	748.962			

Os valores a receber decorrentes do subarrendamento dos imóveis em seus valores contratuais são conforme segue:

	Consolidado	Arrendamentos financeiros a receber	
		Ano	
		2023	2022
Adições	-	17.579	
2023	-	16.551	17.638
2024	-	16.738	16.439
2025	-	66.758	33.504
2026 em diante	-		
Ajuste a valor presente	120.047	146.950	
(34.375)		(46.375)	
85.672		100.241	
(15.687)		(16.661)	
Não circulante	69.985	83.580	

Os valores registrados como arrendamento financeiro possuem uma expectativa de cumprimento dos contratos de longo prazo com os subarrendatários e também, para alguns imóveis, uma expectativa de ocupação por algum período de vacância que são atualizados e avaliados anualmente. Em 31 de dezembro de 2023, a controlada indireta SGUS não possuía inadimplências com os contratos vigentes de subarrendamento.

13. INTANGÍVEL

	Consolidado		
		2023	2022
Ágio na aquisição de AMMO (1)	-	27.383	
Marcas – práticas (2)	16.267	16.267	
Marcas – licença de uso (3)	6.057	10.848	
Propriedade intelectual (4)	725	725	
Portões comerciais (5) (6)	9.486	17.771	
Ouros	6	8	
Total	32.541	62.981	

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

=====

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

A movimentação dos saldos consolidados dos ativos intangíveis foi como segue:

	Ação na AMMO	Mostras - práticas	Mostras - uso	Propriedade intelectual	Portos comerciais	Outros	Total
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	27.303	16.267	11.482	13.998	25.077	10	94.135
Adições	-	-	-	725	300	-	1.026
Ajustes	-	-	1.236	(4.937)	-	(2)	(5.175)
Venda e remb	-	-	602	(4.937)	-	-	602
Provisão para desvalorização de ativos (2) (5)	-	-	-	-	(6.606)	-	(6.606)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	27.303	16.267	10.848	9.784	18.771	8	82.981
Adições	-	-	-	-	1.110	-	1.110
Ajustes	-	-	-	-	(4.708)	-	(4.708)
Venda e remb	-	-	-	-	-	-	-
Reversão da provisão de desvalorização de ativos salvados	-	-	-	-	4.016	-	4.016
Saldo de ação na aquisição da AMMO	(27.303)	-	-	-	-	-	(27.303)
Reversão (provisão) para desvalorização de ativos	-	-	-	-	-	(5.761)	(5.761)
Saldo de ação na aquisição da AMMO	-	-	-	-	-	-	-
Reversão (provisão) para desvalorização de ativos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de ação na aquisição da AMMO	-	-	-	-	-	-	-
Total	16.267	6.057	725	9.486	6	32.541	32.541

(1) Ação na aquisição da AMMO: Ação decorrente de investimento na AMMO.

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade desse ativo, utilizando, para tanto, práticas comuns no setor, como a análise das unidades para o qual o ativo é alocado. A recuperabilidade do ativo é avaliada com base na análise e identificação de fatores ou circunstâncias que possam acarretar a necessidade de se antecipar o teste realizado anualmente. Caso algum fato ou circunstância indique o comprometimento da recuperabilidade do ativo, o teste é antecipado.

O período de avaliação de fluxos de caixa para o decurso de 2023 foi de cinco anos. As projeções de fluxo de caixa para o período de teste consideraram a projeção de caixa descontada com base nos preços de fluxos de caixa com base nas estimativas do Administrador para os caixas futuros, taxas de desconto e taxas de crescimento para determinação da perpetuidade. Adicionalmente, a perpetuidade foi calculada considerando a estabilização das margens operacionais, níveis de captação de giro e investimentos.

A taxa de desconto utilizada foi de 13,3% a.a. e a taxa de crescimento da perpetuidade considerada foi de 3% a.a. A taxa de desconto utilizada foi determinada levando em consideração informações de mercado disponíveis na data do teste. Em junho de 2023, devido a atual situação da controlada indireta, foi feita a baixa desse ativo para o resultado (apresentado na rubrica "Outras, líquidas - baixa ágio de controlada").

(2) Marcas - práticas: As marcas próprias estão registradas ao custo de aquisição, possuem vida útil indefinida, portanto não são amortizadas.

(3) Marcas - licença: Representa o licenciamento do uso da marca "Santista" na Argentina e é amortizada ao longo do contrato em 15 anos.

(4) Própriedades intangíveis: Representa o valor de desenvolvimento para utilização das gerais de venda no topo (lojas físicas e e-commerce), e é amortizado em 5 anos. Em outubro de 2023, a controlada indireta AMMO realizou investimento na coligada A111 Tecnologia S.A. através do aporte do intangível no valor de R\$5.900. Vide nota explicativa nº 9.2.3 as demonstrações financeiras.

(5) Pontos comerciais - fluxos: Os valores referentes aos pontos comerciais (fluxos) estão registrados pelo custo de aquisição dos respectivos pontos de vendas divididos de provisão para perda no valor de R\$14.925 (R\$13.180 em 31 de dezembro de 2022), baseado em seus valores de mercado determinados para fins de inventário com especialização para a avaliação dos mesmos, e pelos fluxos de caixa das respectivas lojas. A parte da ação da AMMO que não baseou a avaliação desse ativo, devido a suas altas taxas de juros, não passou a adotar o regime de vida útil definida para realização desses ativos, com base no prazo médio de seu contrato de locação e geração de caixa de suas lojas. Portanto, passou a amortizar o ativo em 5 anos a partir de seu valor líquido de provisão em 31 de dezembro de 2022, e consequentemente sem efeitos de amortização no período anterior.

Os itens de (2) e (5) acima são testados anualmente quanto a sua recuperabilidade. A Companhia não identificou indícios de deterioração ou de não recuperação dos saldos mantidos nesses intangíveis.

14. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Moeda	Taxa anual de juros - %	Vencimento	Contratado
Moeda nacional:				
Banco do Brasil S.A. (xx)	RS	12,00 do mês	2030	459.536
Banco Bradesco S.A. (xx)	RS	8,4 + CDI	2029	44.607
Banco Votorantim S.A.	RS	2,4 + CDI	2023	42.248
Banco BBI S.A. - CCB	RS	7,0 + CDI	2025	12.814
Banco Itaú S.A. - CCB	RS	4,9 + CDI	2024	40.324
Banco Bradesco S.A. - CCE	RS	5,0 + 6% + CDI + 16,0% do CDI	2024	24.530
Banco Itaú S.A. - CCE	RS	5,0 + 6% + CDI + 16,0% do CDI	2023	32.214
BNDES (financiamento)	RS	3,0 a 9,5	2023	6
Banco Safra S.A.	RS	8,5 a 10,7 + CDI	2028	23.141
Caixa Econômica Federal	RS	1,9 + 10,7 + CDI	2023	13.152
Banco Daynával S.A.	RS	7,1 e 8,8 + CDI	2028	36.241
Banco Pine S.A.	RS	9,1 + CDI	2024	158
Banco Pactual S.A.	RS	6,7 a 8,0 + CDI	2029	40.220
Banco Industrial do Brasil S.A.	RS	5,2 a 6,0 + CDI	2025	49.734
Banco Santander Pará S.A.	RS	5,6 + CDI	2024	2.277
Banco ABC Brasil S.A. - CCS	RS	3,8 e 6,3 + CDI	2028	18.553
Financiadora de Estudos e Projetos	RS	14,9 + CDI	2028	10.521
Banco Daynával S.A. e Projetos	RS	8,9 + CDI	2027	2.741
Santander Brasil S.A.	RS	14,7 + CDI	2028	8.248
Outros	RS	14,7 + CDI	2028	30.816

Moeda estrangeira:

	Moeda	Taxa anual de juros - %	Vencimento	Contratado
Total	RS	39.440	117.827	807.214
Moeda estrangeira:				807.214
Banco Bradesco S.A. - PPE/ACE	\$ARQ	38,7	2024	2.447
SP Investidor IV, LLC	US\$	13,8 a 13,5	2023	8.031
Banco do Brasil S.A.	US\$	5,0 a 6,5	2024	74.166
Banco Santander S.A. - PPE/ACE	US\$	13,2 a 13,0	2023	1.140
Banco Safra S.A.	US\$	7,9	2023	18.599
SP Investidor IV, LLC	US\$	7,0	2028	45.874
TopFashion Business Co. Ltd. (d)(1)	US\$	3,8 e 8,9	2028	100.870

Moeda estrangeira:

	Moeda	Taxa anual de juros - %	Vencimento	Contratado
Total	40.504	184.841	2028	180.985
Circulante	(40.504)	(125.641)	2028	140.897
Não circulante	-	-	39.000	988.197
Total	-	-	-	1.220.835
Circulante	-	-	-	(873.792)
Não circulante	-	-	-	314.125
Total	-	-	-	168.845

(2) Contratos de controlada da controlada indireta CSA com cláusulas de vencimento antecipado, os quais sujeitam parcelas de longo prazo, no valor de R\$15.135, foram reclassificadas para o passivo circulante no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022.

Os valores reclassificados foram como segue:

	Consolidado	
Vencimento original	Reclassificação	Apresentação Balanço
Circulante	873.790	15.135
Não circulante	146.845	(15.135)
Total dos Empréstimos	1.020.635	1.020.635

(a) Inclui empréstimos da controlada indireta CSA (R\$441.086 em 31 de dezembro de 2023 e R\$375.214 em 31 de dezembro de 2022) e da controlada indireta CTS (R\$1.848 em 31 de dezembro de 2023 e R\$1.796 em 31 de dezembro de 2022), com cláusulas de vencimento antecipado, onde em ambos os contratos, a controlada indireta CSA comprometeu-se a cumprir os seguintes indicadores financeiros: razão entre Dívida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 3,0 vezes; e suas demonstrações financeiras consolidadas anuais: razão entre Divida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 2,5 vezes.

(b) Empréstimos da controlada indireta CSA, em parte dos contratos, empréstimos com cláusula contratual de vencimento antecipado, onde a controlada indireta CSA comprometeu-se a cumprir o seguinte índice financeiro em suas demonstrações financeiras consolidadas anuais: razão entre Divida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 3,0 vezes; e razão entre EBITDA e a despesa financeira líquida no mínimo 2,0 vezes.

(c) Empréstimos da controlada indireta CSA, com cláusulas contratuais de vencimento antecipado, onde a controlada indireta CSA, no condições de avalista, comprometeu-se a cumprir os seguintes indicadores financeiros: razão entre Dívida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 3,0 vezes; (i) razão entre Dívida Financeira Líquida e Patrimônio Líquido, no máximo 0,7 vezes; e (ii) razão entre o EBITDA e a despesa financeira líquida no mínimo 2,0 vezes.

(d) Empréstimo da controlada indireta CTS, com cláusulas de vencimento antecipado, onde a controlada indireta CSA, no condições de avalista, comprometeu-se a cumprir os seguintes indicadores financeiros: razão entre Dívida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 3,0 vezes; e razão entre EBITDA e a despesa financeira líquida no mínimo 0,8 vezes.

Os termos utilizados para descrever os índices financeiros de nossos itens (a), (b), (c) e (d) acima, têm suas definições determinadas em contrato e podem diferir das rubricas contábeis.

Os empréstimos são garantidos por: (i) imóveis, máquinas e equipamentos, gravados em 1º grau; (ii) fiança da Companhia; e (iii) por duplicatas a receber.

Os vencimentos (originais) dos empréstimos consolidados são como segue:

	2024	2025	2026	2027	2028 a	Total
Moeda nacional:						
Banco do Brasil S.A. ("1")	162.751	65.489	54.882	55.094	121.320	458.536
Bridgecorp S.A. ("1")	18.081	10.608	10.608	5.304	-	44.601
Banco ABC do Brasil S.A. - CCB	12.111	11.703	-	-	12.111	-
Banco Itaú S.A. - CCB	8.173	11.087	6.504	-	-	25.764
Banco Bradesco S.A. - CCE	24.530	-	-	-	-	24.530
Banco Santander S.A. - CCS	7.522	4.364	1.455	-	-	23.342
Banco Daynával S.A.	8.950	2.293	5.853	-	-	23.096
Banco Pine S.A.	158	6.574	6.574	-	-	158
Banco BBA S.A.	21.309	6.574	6.574	5.356	852	40.261
Banco Industrial do Brasil S.A.	74.745	4.872	-	-	-	79.619
Banco Santander S.A. - CCS	2.741	-	-	-	2.741	-
Banco Bradesco S.A. - CCS	9.144	6.716	1.634	-	-	16.594
Financiadora de Estudos e Projetos	5.188	4.373	-	-	-	9.561
Banco Daynával S.A.	403	470	97	-	-	1.044
Banco Bradesco Pactual S.A.	4.240	2.732	2.733	683	-	10.398
SFT Fundo de investimento em direitos	3.037	1.831	-	-	-	4.968
Outros	21.886	3.343	2.301	184	-	27.814
Total	395.869	131.561	92.901	66.621	122.172	807.214

Moeda estrangeira:

	2024	2025	2026	2027	2028 a	Total
Banco Patagônia S.A.	2.447	-	-	-	-	2.447
Banco BBA S.A.	74.468	-	-	-	-	74.468
Banco Industrial do Brasil S.A. - PPE/ACE	3.500	-	-	-	-	3.500
TopFashion Business Co. Ltd. ("1")	-	-	100.870	-	-	100.870
Total	80.113	-	100.870	-	-	180.983

(*) Contratos com cláusulas de vencimento antecipado, os quais suas parcelas de longo prazo foram reclassificados para o passivo circulante no balanço patrimonial.

Considerando os eventos subsequentes a 31 de dezembro de 2023, vide maiores detalhes na nota explicativa nº 29.b as demonstrações financeiras.

A movimentação consolidada dos empréstimos e debêntures foi como segue:

	2023	2022
Saldo no início do exercício	1.000.635	388.500
Nova captações ou renovações	311.092	314.092
Amortizações (1)	165.072	63.121
Amortizações (2)	(355.000)	(360.000)
Pagamento de juros	(122.170)	(15.708)
Variação cambial	(7.363)	-
Encerramento de operações, líquidos	2.340	3.287
Encerramento antecipado leasing	-	5.627
Alteração de créditos tributários (4)	(24.616)	-
Saldo no final do exercício	988.197	373.220
	1.381.417	1.359.155

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link <https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

A comprovação da SGPSA não é avaliada, considerando os seguintes indicadores financeiros em suas demonstrações financeiras consolidadas semestrais: (i) razão entre Dívida Financeira Líquida e EBITDA, de no máximo 3,0 vezes em 2022 e 2,25 vezes a partir de 2023; (ii) razão entre Dívida Financeira Líquida e Patrimônio Líquido no máximo 0,8 vezes. Após a conclusão da venda.

Parte dos recursos foram destinados obrigatoriamente para

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

(*) O saldo consolidado inclui créditos por compras e os montantes relacionados aos créditos gerados pela exclusão de ICMS na base de PIS e COFINS que estão sendo compensados com débitos de impostos Federais.

d. Impostos devidos e parcelamentos

Os parcelamentos de impostos consolidado são atualizados pela taxa SELIC e são como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Parcelamentos Estaduais	103.323	62.695
Parcelamentos Federais	362.083	239.178
Outros parcelamentos	10.683	14.006
(-) Créditos a compensar (*)	-	(85.955)
	476.089	219.924
Circulante	(125.231)	(105.798)
Não circulante	350.858	114.128
	=====	=====

(*) Refer-se a direitos relacionados aos créditos gerados pela exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS. Devido a atual situação financeira da controlada indireta CSA, não há expectativas de recuperação dos direitos creditórios, portanto, os saldos foram baixados em junho de 2023. O efeito no resultado foi uma perda no montante de R\$62.649, registrados na rubrica "Outras líquidas". Vide baixa do passivo atrelado a alteração dos direitos creditórios na nota explicativa nº 14.4 as demonstrações financeiras.

Os vencimentos dos impostos parcelados são como segue:

	2024	2025	2026	2027 a	Total
Parcelamentos Estaduais	34.273	21.415	18.658	29.129	103.323
Parcelamentos Federais	64.491	72.004	69.257	136.331	362.083
Outros parcelamentos	6.467	2.566	1.650	-----	10.683
Total a pagar	125.231	95.983	89.415	165.460	476.089
	=====	=====	=====	=====	=====

A Companhia e suas controladas indiretas CSA, e AMMO possuem parcelamentos vigentes e pedidos de parcelamento de impostos e contribuições em atraso. A classificação contábil considera a possibilidade legal de obtenção dos parcelamentos conforme legislação aplicável e respectiva quantidade de parcelas, incluindo multas e juros incorridos.

22. PROVISÕES DIVERSAS

A Companhia e suas controladas vêm discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos, reclamações cíveis e trabalhistas. A provisão foi constituída de acordo com a avaliação do risco efetuada pela Administração e pelos seus assessores jurídicos, para as perdas consideradas prováveis.

A Companhia e suas controladas possuem processos tributários, cíveis e trabalhistas, cuja perda foi estimada como possível, nos valores de R\$57.324, R\$206.589 e R\$2.710, respectivamente (R\$57.961, R\$169.213 e R\$1.779, respectivamente em 31 de dezembro de 2022). Os principais processos tributários correspondem a: (i) importações de insumos sob o regime de Drawback (R\$7.559); (ii) auto de infração

sobre apuração de crédito presumido FAIN (R\$5.871); (iii) glosas de créditos de COFINS (R\$7.877); (iv) estorno de crédito de ICMS sobre energia elétrica (R\$6.978); (v) sanção de IPI por ex-tarifário (R\$3.150); (vi) Mandado de Segurança impetrado visando a manutenção de débitos em parcelamento PROREL/ (R\$2.255); (vii) Auto de Infração referente a GILRAT (R\$2.800); (viii) não homologação das compensações referente a COFINS (R\$2.830) e (ix) Auto de Infração de IOF sobre operações de mutuo (R\$919).

Os principais processos civis referem-se a: (x) Mandado de Segurança impetrado contra a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, que objetiva o afastamento de possíveis ônus financeiros decorrentes da aplicação de regras de cobrança de gastos de energia (R\$36.701); (xi) Ações Anatolistas com pedido de liminar visando cancelar os títulos "Dívidas em pagamento" de diversos imóveis, em razão das dívidas geradas pela não entrega de aluguel (R\$125.550). Os principais processos trabalhistas correspondem a reclamações trabalhistas de ex-funcionários e terceiros.

Os processos judiciais cuja perda foi estimada como provável são assim resumidos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributárias	8.252	4.081	60.955	8.904
Trabalhistas	-----	-----	35.277	11.767
Cíveis e outras	5.720	6.054	16.235	14.403
	=====	=====	=====	=====
13.972	10.135	112.467	35.268	=====
Depósitos judiciais	8.170	8.349	28.704	25.921
	=====	=====	=====	=====

Tributárias - As controladas CSA e AMMO são pôlos ativos em ações judiciais contra a União quanto à legitimidade da COFIR/ANP e da Fazenda Pública da União de Recursos Hídricos. A controlada indireta CSA é estada gastos de aproximadamente R\$12.113 (R\$2.278 em 31 de dezembro de 2022) com demandas administrativas e judiciais, limpeza e desativação adequadas para a retomada da geração de energia nas Usinas, que foram inundadas com as chuvas de janeiro de 2022.

Pedido de restituição e compensação (PERD/COMP) - A Companhia é pôlo ativo em ação de repetição de direito que está questionando a aplicação retroativa da IN32/2005, que determina prazos para a entrega da PERD/COMP.

Cíveis e outras - A Companhia e sua controlada indireta CSA são pôlos ativos em ações judiciais contra a União quanto à legitimidade da COFIR/ANP e da Fazenda Pública da União de Recursos Hídricos. A controlada indireta CSA é estada gastos de aproximadamente R\$12.113 (R\$2.278 em 31 de dezembro de 2022) com demandas administrativas e judiciais, limpeza e desativação adequadas para a retomada da geração de energia nas Usinas, que foram inundadas com as chuvas de janeiro de 2022.

Trabalhistas - A Companhia e suas controladas são pôlos passivos em ações movidas por ex-funcionários e terceiros.

Trabalhistas - A Companhia e suas controladas CSA e AMMO são pôlos ativos em ações judiciais contra a União quanto à legitimidade da COFIR/ANP e da Fazenda Pública da União de Recursos Hídricos.

A controlada indireta CSA é estada gastos de aproximadamente R\$12.113 (R\$2.278 em 31 de dezembro de 2022) com demandas administrativas e judiciais, limpeza e desativação adequadas para a retomada da geração de energia nas Usinas, que foram inundadas com as chuvas de janeiro de 2022.

Pedido de restituição e compensação (PERD/COMP) - A Companhia é pôlo ativo em ação de repetição de direito que está questionando a aplicação retroativa da IN32/2005, que determina prazos para a entrega da PERD/COMP.

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Considerações gerais - A Companhia e suas controladas manejam operações com instrumentos financeiros, derivativos e não derivativos, cujos riscos são administrados através de estratégias de posseções financeiras e controles de limites de exposição aos mesmos. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e descritas no quadro abaixo:

	2023		2022	
Provisão para plano de pensão	121.533	123.746	-----	-----
Outras provisões de benefícios a funcionários	1.883	1.539	-----	-----
Total do plano de aposentadoria e benefícios	123.416	125.385	-----	-----
Circulante (a)	(16.957)	(10.804)	-----	-----
Não circulante	106.459	114.581	-----	-----
	=====	=====	=====	=====

(a) Incluída na rubrica "Obrigações sociais e trabalhistas".

25. PROVISÕES FINANCEIRAS

a) Considerações gerais - A Companhia e suas controladas manejam operações com instrumentos financeiros, derivativos e não derivativos, cujos riscos são administrados através de estratégias de posseções financeiras e controles de limites de exposição aos mesmos. Todas as operações estão integralmente reconhecidas na contabilidade e descritas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ATIVOS FINANCEIROS	-----	-----	-----	-----
Custo amortizado:	-----	-----	-----	-----
Caixa e equivalentes de caixa	923	351	67.044	25.803
Títulos e valores mobiliários (c)	-----	-----	26.728	43.423
Depósitos judiciais	-----	-----	161.985	29.123
Valores a receber - Clientes (c)	478	478	10.785	9.171
Valores a receber - Venda de investimento (c)	-----	45.875	45.875	45.875
Outros créditos a receber	4.773	-----	16.195	11.939
Títulos e valores mobiliários (nc)	-----	2.581	8.030	12.976
Valores a receber - Clientes (nc)	-----	3.465	16.171	16.171
Partes relacionadas	363.583	207.230	238.709	223.071
Depósitos judiciais	8.170	8.349	28.704	25.921
Outros créditos e valores a receber	40.719	240	78.443	63.652
	=====	=====	=====	=====

PASSIVOS FINANCEIROS

Custo amortizado:

Empreendimentos e financiamentos (c)	40.504	125.641	886.247	888.925
Depósitos (c)	-	-	373.220	17.763
Finanças e investimentos (c)	3.519	3.268	344.201	316.477
Concessões governamentais (c)	-	-	242.201	242.201
Outras contas a pagar	3.325	62.891	83.498	-----
Empreendimentos e financiamentos (nc)	-	39.000	89.950	131.710
Depósitos (nc)	-	-	-	320.757
Concessões governamentais (nc)	-	-	19.337	38.264
Partes relacionadas	558.816	468.819	-----	-----
Outras obrigações	772	643	20.495	24.417
	=====	=====	=====	=====

Os principais fatores de risco que a Companhia e suas controladas estão expostas refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como,

As movimentações de provisões diversas consolidadas são apresentadas a seguir:

	Saldos em 2022	Adições	Baixas	Varição	Saldos em 2023
Tributárias	8.094	-----	52.011	(150)	60.855
Trabalhistas	14.403	3.335	31.311	(7.182)	35.277
Cíveis e outras	-----	-----	536	(961)	16.235
	35.264	86.657	7.868	(1.586)	112.467
	=====	=====	=====	=====	=====

23. PLANOS DE APOSENTADORIA E BENEFÍCIOS

Substancialmente, todos os funcionários da controlada indireta SGUS são cobertos por planos de contribuição definida. Alguns executivos da controlada indireta SGUS são cobertos pelo plano de benefício definido. A controlada indireta SGUS pode efetuar contribuições arbitrárias para o plano de contribuição definida e essas contribuições são consideradas através de um percentual da remuneração elegível de cada participante. Adicionalmente, no caso de participantes elegíveis contribuir com um percentual de suas remunerações para alguns planos de contribuição definida, a controlada indireta SGUS pode, arbitrariamente, efetuar uma contribuição na proporção dos valores contribuídos pelos participantes.

A controlada indireta SGUS garante um plano de pensão de benefício definido para alguns de seus funcionários, cujas curtos períodos de pensão são proporcionados em regime de competição com base em estudos atuariais e as contribuições dos funcionários aposentados e da controlada indireta SGUS são ajustadas periodicamente. As contribuições da controlada indireta SGUS aos planos de benefício definido são efetuadas de acordo com a lei de aposentadoria dos EUA ("Employee Retirement Income Security Act") e os benefícios são geralmente baseados nos anos de serviço e níveis salariais (remuneração).

Os ativos do plano de benefício definido são investidos em fundos de renda variável e fundos de renda fixa (incluindo dívidas do governo americano). A controlada indireta SGUS também fornece benefícios de aposentadoria a executivos elegíveis de acordo com planos executivos suplementares não qualificados de aposentadoria.

	2023	2022
Mudança no benefício provisório:	-----	-----
Benefício provisório no início do ano	174.186	216.888
Custo de serviço	1.057	1.057
Curto dos anos	7.785	6.132
(Ganho) perda atuarial	4.072	(26.520)
Pagamento de benefícios	(6.024)	(9.404)
Variação cambial	(12.744)	(14.354)
Benefício provisório no final do ano	167.702	174.186

comportamento de demanda, concorrência, inovação tecnológica, mudanças relevantes na estrutura da indústria, entre outros) são irrelevantes a sua atividade e são endereçados pela administração da Companhia. Os riscos econômicos financeiros refletem, principalmente, a inadimplência de clientes, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros que a Companhia e suas controladas utilizam e as suas contrapartes. Esses riscos são administrados por meio de políticas de controle, estratégias específicas e determinação de limites.

b) Valor justo - Os valores justos dos empréstimos e financiamentos e das dívidentes aproximam-se aos valores do custo amortizado registrados nas demonstrações financeiras em função de serem indexados por taxa de fluxo de juros (CDI e LIBOR), as quais acompanham as taxas de mercado. Considerando os vencimentos dos demais instrumentos financeiros é determinado o custo de capital, que os valores justos aproximam-se aos valores contábeis.

c) Classificação dos instrumentos financeiros - Com exceção dos instrumentos financeiros derivativos e determinados títulos e valores mobiliários, que são classificados como mensurados no valor justo por meio de resultado", todos os ativos e passivos financeiros listados acima são classificados como mensurados no "Custo Amortizado". Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados como "Mensurados no valor justo por meio do resultado" e a parceria referente ao hedge de caixa, cuja efetividade possa ser mensurada, tem seus ganhos e perdas reconhecidos diretamente no patrimônio líquido como ajuste de avaliação patrimonial e apresentados na demonstração do resultado abrangente.

d) Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros derivativos e não derivativos

d.1 - Objetivo e estratégias de gerenciamento de riscos - A Companhia acredita que o gerenciamento de riscos é importante na condução da sua estratégia de crescimento com rentabilidade. A Companhia está exposta a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito a variações nas taxas de câmbio, preços de commodities (algodão) e volatilidade das taxas de juros. O objetivo de gerenciamento desses riscos é eliminar possíveis variações não esperadas nos resultados das empresas do grupo, advindas dessas variações.

O objetivo das operações de derivativos está sempre relacionado a eliminação dos riscos de mercado. Identificadas nas políticas e diretrizes da Companhia e, também, com o gerenciamento da volatilidade dos fluxos financeiros. A medição da eficiência e avaliação dos resultados ocorre ao longo dos contratos. O monitoramento do impacto destas transações é analisado trimestralmente pelo Comitê de Gerenciamento de Caixa e Dividendos, onde a marcação a mercado destas transações é discutida e validada. Todos os instrumentos financeiros derivativos estão reconhecidos pelo seu valor justo nas demonstrações financeiras da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

d.2 - Política de cobertura de riscos - Conforme política interna, o resultado financeiro da Companhia deve ser oriundo da variação de caixa da sua negociação e não de ganhos ou perdas financeiros. Portanto, considera que a utilização de derivativos deve ser apenas para proteger eventuais exposições que ela possa ter decorrentes dos riscos nos quais ela está exposta, sem fins especulativos. A contratação de um derivativo tem como objetivo a redução da exposição aos riscos de mercado da Companhia.

d.3 - Risco de taxa de câmbio - Esse risco decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas virem a incurrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzem valores nominais faturados ou aumentam valores captados no mercado.

Documento assinado digitalmente

conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,

que institui a Infraestrutura de chaves

Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link <https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60

Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054

Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623

E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

d.3.1 - Riscos de taxa de câmbio nos investimentos no exterior:

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas possuem investimentos no exterior que aumentam sua exposição cambial, a saber:

	2023				Variação cambial sobre investimentos no exterior R\$
	RS	\$ARG	US\$	SPYG	
Investimentos no exterior:					
Coternas Argentina	40.921	6.833.409	-	-	(33.208)
LAT Capital	14.437	-	2.982	-	(1.479)
Titus Guaraní	1.156	-	-	1.694.040	(90)
SQRLS Guaraní	202.729	-	41.875	-	(26.815)
Santamense Argentina S.A.	(4)	(668)	-	-	24
Coternas International Ltd.	6.264	-	1.294	-	(1.064)
Coternas (Suarasul Argentina)	(3)	(501)	-	-	13
Carigas General Grains	-	-	-	-	(306)
	265.470	6.832.240	46.151	1.694.040	(62.965)
Partes relacionadas:					
LAT Capital	(71.172)	-	(14.701)	-	8.293
SGRLS	(218.951)	-	(45.226)	-	16.969
	(290.123)	-	(59.927)	-	25.262
Total de investimentos líquidos	(24.653)	6.832.240	(13.778)	1.694.040	(37.723)

d.3.2 - Riscos de taxa de câmbio nos instrumentos financeiros na Companhia e em suas controladas diretas e indiretas sediadas no Brasil:

Os valores referentes aos instrumentos financeiros sujeitos à exposição cambial da Companhia e de suas controladas brasileiras são como segue:

Instrumentos financeiros	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	-	1.459
Duplicatas a receber	34.172	39.165
Valores a receber - venda investimento	-	45.875
Valores a receber	(19.323)	(12.771)
Empreendimentos financeiros	(170.180)	(140.798)
Partes relacionadas	183.358	128.869
Outras contas a pagar	(79)	(91)
Total da exposição em Reais	(65.005)	61.708
Total da exposição em milhares de Dólares equivalentes	(13.440)	11.827

A análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, considerando os fluxos de recebimentos e pagamentos em dólares norte-americanos já contratados em 31 de dezembro de 2023 é como segue:

Vencimento	Risco	Valor da exposição US\$ mil	Cenários		
			Provável	II	III
2024	Alta do Dólar	7.396	110	9.089	18.067
2026	Alta do Dólar	(20.838)	(11.639)	(39.766)	(67.894)
		(13.440)	(11.529)	(30.677)	(49.827)

Os valores entre parênteses (negativos) demonstrados nos cenários acima, referem-se à variação cambial passiva, portanto despesa. Os valores positivos referem-se à recuperação.

O cenário "Provável" representa o resultado da variação cambial provável considerando-se o fluxo de caixa dos ativos e passivos detalhados, aplicando-lhes as taxas futuras de dólares e comparando com a taxa do dólar no final do período atual. Para os cenários II e III, foi considerada uma variação das taxas futuras de dólares em 25% e 50% respectivamente.

As taxas futuras de dólares foram obtidas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

d.4 - Risco de preços de commodities (algodão): Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por conta da variação do preço do algodão, sua principal matéria-prima. Em 2023, a Companhia registrou um ganho de R\$10.226.

d.5 - Risco de taxa de juros: O caixa e os equivalentes de caixa e os títulos e valores mobiliários rendem aproximadamente a mesma taxa dos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI. Os passivos sobre os quais incidem juros equivalentes à LIBOR e a juros fixos estão demonstrados nas notas explicativas nº 14 e 20. Considerando-se os fluxos de caixa desses passivos (exceto os demonstrados em d.1 e d.5) e da variação da taxa de juros, a Companhia considera não relevante o efeito da exposição às variações de mercado nas taxas de juros contratadas. Portanto, não está apresentando a análise de sensibilidade para estes instrumentos financeiros.

d.5.1 - Riscos de taxa de juros variáveis nos instrumentos financeiros derivativos:

Contratos de swap de taxa de juros: São classificados e registrados pelo seu valor justo e se baseiam no fluxo de caixa dos financiamentos denominados em moeda estrangeira. Tem seus ganhos e perdas realizados registrados no resultado, na rubrica "Despesas financeiras - juros sobre empréstimos". Não houve aplicação em derivativos envolvendo taxas de juros nos períodos finalizados em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

d.5.2 - Riscos de taxa de juros variáveis nos instrumentos financeiros não derivativos:

Os principais valores referentes aos instrumentos financeiros não derivativos sujeitos à exposição de juros variáveis pelos Certificados de Depósitos Interbancários - CDI e Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplio - IPCA da Companhia e suas controladas, são como segue:

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos antecipados	Saldo contábil a pagar	2023	2022
					Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 2,4%	-	-	-	-	42.248	
Contraparte: Banco Votorantim S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: outubro/2023	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 7,0%	-	-	-	-	6.373	6.690
Contraparte: Banco BCCOM BBM	-	-	-	-		
Vencimento: janeiro/2025	6.088	285	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 7,0%	-	-	-	-	5.911	5.913
Contraparte: Banco BCCOM BBM	-	-	-	-		
Vencimento: janeiro/2025	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	12.814	12.603
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: novembro/2024	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	3.912	5.924
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: novembro/2026	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	2.091	2.958
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: novembro/2026	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	1.749	2.955
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: dezembro/2025	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	1.673	2.955
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A. - CCE	-	-	-	-		
Vencimento: dezembro/2025	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	1.673	2.955
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A. - CCE	-	-	-	-		
Vencimento: dezembro/2025	-	-	-	-		
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 4,9%	-	-	-	-	25.764	40.134
Contraparte: Banco ABC do Brasil S.A. - CCE	-	-	-	-		
Vencimento: dezembro/2025	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		

Contrato de empréstimo:

Juros: CDI + 6,0%

Contraparte: Banco Brasil S.A. - NCE

Vencimento: novembro/2023

163.456

(referência à nota explicativa nº 14)

52

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos antecipados	Saldo contábil a pagar	2023	2022
					Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 6,0%	-	-	-	-		
Contraparte: Banco Brasil S.A. - NCE	-	-	-	-		
Vencimento: novembro/2023	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		

53

54

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos antecipados	Saldo contábil a pagar	2023	2022
					Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 7,4%	-	-	-	-		
Contraparte: Banco Safra S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: agosto/2023	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		

7.304

54

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos antecipados	Saldo contábil a pagar	2023	2022
					Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 8,5%	-	-	-	-		
Contraparte: Banco Bradesco S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: março/2023	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		

9.937

54

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos antecipados	Saldo contábil a pagar	2023	2022
					Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados
Contrato de empréstimo:						
Juros: CDI + 8,5%	-	-	-	-		
Contraparte: Banco Safra S.A.	-	-	-	-		
Vencimento: março/2023	-	-	-	-		
(referência à nota explicativa nº 14)	-	-	-	-		

14.973

54

Descrição	Valor do principal R\$ mil	Juros provisionados	Encargos ant
-----------	----------------------------	---------------------	--------------

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira

Informações de venda por categoria ou linha de produtos:

	Consolidado	
	2023	2022
Vendas líquidas (em milhões de Reais):		
Cama, mesa e banho	339,4	669,5
Produtos intermediários	101,4	479,8
Varzea	333,7	380,6
-----	774,5	1.520,9
Volumes (milhares mil):		
Cama, mesa e banho	5,5	13,3
Produtos intermediários	5,6	13,4
-----	11,1	26,7
=====	=====	=====

A Companhia e suas controladas possuem mais de 13.000 clientes ativos nos segmentos Atacado e Brim, em 31 de dezembro de 2023.

26. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Segue abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita operacional líquida apresentada na demonstração de resultado:

	Consolidado	
	2023	2022
RECEITA OPERACIONAL:		
Receitas brutas		
Vendas de mercadorias, serviços e outros	980.380	2.023.950
Deduções das receitas	(205.879)	(502.993)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	774.501	1.520.957
=====	=====	=====

27. DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresenta a demonstração do resultado consolidado por função. A seguir apresenta as despesas por natureza e sua classificação por função:

Por natureza:

	Consolidado	
	2023	2022
Custo das matérias primas, materiais e serviços adquiridos	(564.227)	(1.141.973)
Benefícios a empregados	(384.084)	(386.265)
INSS	(48.012)	(57.198)
Depreciação e amortização	(101.849)	(106.341)
Variação dos estoques de produtos acabados e em processo	(115.652)	(133.381)
Total das despesas por natureza	(1.225.118)	(1.854.858)
=====	=====	=====

64

Por função:

	Consolidado	
	2023	2022
Compra dos produtos vendidos	(590.544)	(1.119.931)
Compra de ociosidade e outros	(207.751)	(203.630)
Vendas	(258.800)	(347.042)
Gerais e administrativas	(151.407)	(163.108)
Honorários da administração	(22.412)	(22.141)
Total das despesas por função	(1.225.118)	(1.854.858)
=====	=====	=====

28. PREJUIZO BÁSICO E DILUIDO POR AÇÃO

O cálculo do prejuízo básico e diluído por ação foi calculado como segue:

	Consolidado	
	2023	2022

PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2023	2022
Número médio ponderado de ações:		
Ordinárias	13.912.800	13.912.800
Preferenciais	16.723.657	16.723.657
Total	30.636.457	30.636.457

PREJUÍZO BÁSICO E DILUIDO POR AÇÃO (R\$)	2023	2022
(22.4474)	(12.829)	(12.829)
=====	=====	=====

A Companhia não possui ações com potencial efeito dilutivo. Portanto, o prejuízo básico por ação é igual ao prejuízo diluído por ação.

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Repactuação operacional

Em julho de 2023, no contexto de reestruturação de seu plano de negócios, a controlada indireta CSA firmou acordo com os sindicatos dos trabalhadores em Montes Claros, Blumenau e João Pessoa, para redução do quadro de funcionários e seus termos de pagamento. Com o referido acordo, uma redução de 1.709 funcionários ocorreria em até 90 dias, passando a controlada indireta CSA a ter 4.272 funcionários no Brasil. Os custos iniciais estimados com multas e benefícios acordados somam aproximadamente R\$10.600 mil e serão pagos em 12 parcelas. Em 2023, os custos destas reescrituras correspondem a R\$36.673,39. Os custos de rescissão acordados, as provisões trabalhistas foram complementadas. Vide notas explicativa nº22 e demonstrações financeiras.

Em julho de 2023, no contexto de reestruturação de seu plano de negócios, a controlada indireta CSA firmou acordo com os sindicatos dos trabalhadores em Montes Claros, Blumenau e João Pessoa, para redução do quadro de funcionários e seus termos de pagamento. Com o referido acordo, uma redução de 1.709 funcionários ocorreria em até 90 dias, passando a controlada indireta CSA a ter 4.272 funcionários no Brasil. Os custos iniciais estimados com multas e benefícios acordados somam aproximadamente R\$10.600 mil e serão pagos em 12 parcelas. Em 2023, os custos destas reescrituras correspondem a R\$36.673,39. Os custos de rescissão acordados, as provisões trabalhistas foram complementadas. Vide notas explicativa nº22 e demonstrações financeiras.

Em 2 de abril de 2024, a controlada indireta SGPSA divulgou fato relevante onde informa a consolidação do parque fabril da controlada indireta CSA com a desativação de duas plantas industriais e

consequentemente a disponibilização dessas plantas para venda ou arrendamento. Os impactos contábeis dessas medidas somente serão refletidos nas Informações Trimestrais de março de 2024, com a classificação em "Propriedades para investimento".

O valor justo dessas unidades fabris, apurados em laudo de avaliação feito pela Mercato, sem a inclusão de máquinas e equipamentos que serão disponibilizados para a venda, é de R\$510,1 milhões com um aumento no patrimônio líquido da controlada indireta CSA de R\$274,8 milhões, líquidos da provisão para imposto de renda.

Em 2024, no contexto de uma reestruturação operacional e ajuste do seu capital de giro, a administração da controlada indireta CSA decidiu repactuar suas dívidas.

Com essa decisão, os valores referentes as benfeitorias em imóveis de terceiros e outros ativos imobilizados, como também aos pontos comerciais, deixaram de ser recuperáveis e, portanto, foi efetuada provisão para perdas na realização desses ativos no valor de R\$4.243 e R\$5.761 respectivamente, já reconhecidas nestas demonstrações financeiras (vide notas explicativas nº 11 e nº 13).

b) Repactuação de empréstimos e financiamentos

Banco do Brasil - Em março de 2024, as controladas indiretas CSA e CTS recuperaram dívidas dos empréstimos no montante de R\$49.713, considerando taxa de juros anual de 100% CDI e vencimento para dezembro de 2033. A amortização mensal dos juros a partir de 2024 é do principal a partir de 2029. Em abril de 2024, a controlada indireta CSA repactuou dívidas dos empréstimos ACC no montante de R\$49.815, considerando taxa de juros anual de 6,52% e vencimento para janeiro de 2025. Os empréstimos são garantidos por: (i) ações da controladora; (ii) fiança do controlador e da controlada SGPSA; e (iii) por duplicatas a receber.

Banco Safra - Em março de 2024, as controladas indiretas CSA e CTS realizaram acordo extrajudicial, repactuando dívidas no montante de R\$21.550, considerando taxa anual de 6,2% e 6,6% + CDI e vencimento a partir de fevereiro de 2029. A amortização do principal a partir de abril de 2025. O empréstimo é garantido por aval e penhora de imóveis.

Banco Itaú Unibanco - Em março de 2024, a controlada indireta CSA entregou o imóvel de Acreúna em Doway de imóveis e direitos de preferência. Com a transação, os imóveis foram com o banco em quitação em sua totalidade. Nesta operação houve uma perda no montante de R\$10.174, que não estão refletidos nessas demonstrações contábeis intermediárias.

Banco Sofisa - Em março de 2024, as controladas indiretas CSA e CTS entregaram imóveis em Doway de pagamento para quitação parcial de empréstimos com o Banco no valor de R\$34.776, via mutuo com as empresas proprietárias dos imóveis (controlada indireta CSA e Encorpar Empreendimentos Imobiliários – em Recuperação Judicial). Nesta operação, a controlada indireta CSA reconheceu um ganho de R\$2.500 mil e uma perda de R\$32.276,00. Em 2024, a controlada indireta CSA recuperou dívidas no montante de R\$3.124, considerando vencimento até novembro de 2024. A amortização do principal a partir de dezembro de 2025. O empréstimo é garantido por aval e penhora de imóveis.

Banco Bradesco - Em março de 2024, a Companhia realizou um acordo extrajudicial com o Município de Blumenau e Banco Bradesco, através de desapropriação de imóvel com recebimento de R\$21.978, a ser realizado da seguinte forma:

a) Justiça do Trabalho de Blumenau no montante total de R\$11.257, recebimento em 20 parcelas mensais iguais atualizadas pela variação positiva da taxa SELIC (taxa básica de juros da economia) para abatimento de dívidas trabalhistas da controlada indireta CSA no Município.

b) Banco Bradesco no montante total de R\$1.965, recebimento em 4 parcelas mensais iguais atualizadas pela variação positiva da taxa SELIC que abaterá parcelas atrasadas do empréstimo da controlada SGPSA com a FINEP (operação afiançada pelo Banco Bradesco).

c) controlada indireta CSA no montante total de R\$8.796, recebimento em 16 parcelas mensais iguais

65

Neste contexto, com o objetivo de garantir a preservação das atividades empresariais e de ativos das Companhias e suas controladas, que ficam sujeitas a dano irreparável, a controlada indireta CSA juntamente com outras empresas do grupo, em 6 de maio de 2024, requereram Recuperação Judicial e obtiveram deferimento, em sede liminar, de seus pedidos.

Em 17 de junho de 2024, foi assinado acordo entre o debenturista e a controlada indireta AMMO e outras empresas e sindicatos de trabalhadores de Diamantina e Paracatu, que contempla a redução de 1.709 funcionários e seus termos de pagamento. No referido acordo, além de parcelas adicionais, foram pactuados pagamentos trimestrais a partir de dezembro de 2024 de parcelas fixas de R\$3.750 até dezembro de 2029, e pagamento do saldo devedor até dezembro de 2029. Desde que cumpridas certas condições acordadas, sobre o principal não haverá incidência de juros e também se atingindo o pagamento de US\$34.541 mil até dezembro de 2029 o saldo devedor remanescente da dívida será extinto a título de bônus de adimplência e ocorrerá o consequente cancelamento das dívidentes.

d) Outros eventos subsequentes

Grupamento de ações - Em Assembleia Geral Extraordinária de acionistas da Companhia, realizada em 12 de julho de 2024, foi aprovado o grupamento da totalidade de ações de emissão da Companhia na proporção de 5 ações para 1 ação da mesma espécie sem modificação do valor de seu capital social.

As reparações das demonstrações acima não estão refletidas nas apresentações do balanço e notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

c) Debentures - AMMO

Em fevereiro de 2024, a controlada indireta CSA repactuou dívidas dos empréstimos no montante de R\$44.973, considerando taxa de juros anual de 6,75% + CDI e vencimento para outubro de 2026. Em abril de 2024, a controlada indireta CSA repactuou empréstimo CCB no montante de R\$2.689, considerando taxa de juros anual de 19,14% + CDI e vencimento para outubro de 2025. Os empréstimos são garantidos por: (i) avais do controlador; e (ii) alienação fiduciária de bens imóveis.

Banco Industrial do Brasil - Em 06 de maio de 2024, a Companhia e algumas empresas do grupo (Encorpar Empreendimentos Imobiliários – em Recuperação Judicial e Seda S.A.), proprietárias dos imóveis, emitiram escriptórios de Diamantina e Paracatu pagando para quitação de empréstimos com o Banco, no valor total de R\$10.600 mil (R\$ 20.881) e empresas da Seda S.A. Ainda neste mês de maio, a Companhia obteve uma perda no montante de R\$26.227 referente ao imóvel de sua propriedade, que não estão refletidos nessas demonstrações contábeis intermediárias. Os empréstimos são garantidos por: (i) avais do controlador; (ii) cessão fiduciária de duplicatas, direitos creditórios e cédula de produto rural (iii) alienação fiduciária de bens imóveis.

As reparações das demonstrações acima não estão refletidas nas apresentações do balanço e notas explicativas das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001, que institui a Infraestrutura de chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil
A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link <https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com

67

68

NOVO JORNAL DE NOTÍCIAS

Montes Claros-MG, 07 de Março de 2025, sexta-feira



Companhia de Tecidos Norte de Minas – COTEMINAS
(em recuperação judicial)
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76
NIRE 3130003731-2
Companhia Aberta



Companhia de Tecidos Norte de Minas – COTEMINAS
(em recuperação judicial)
CNPJ/MF Nº 22.677.520/0001-76
NIRE 3130003731-2
Companhia Aberta

Nos termos do artigo 25, v, da Instrução CVM 480/09, segue declaração da diretoria sobre o parecer dos auditores independentes

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião expressos no parecer dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício de 2023, emitido nesta data, em atendimento ao inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Montes Claros, 13 de fevereiro de 2025.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício de 2023, autorizando sua conclusão nesta data, em atendimento ao inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Montes Claros, 13 de fevereiro de 2025.

Companhia de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS

Companhia de Tecidos Norte de Minas - COTEMINAS

Josué Christiano Gomes da Silva
Diretor Presidente

Barbara Gomes da Silva
Diretora

Josué Christiano Gomes da Silva
Diretor Presidente

Barbara Gomes da Silva
Diretora

Josué Christiano Gomes da Silva
Diretor de Relações com Investidores

Josué Christiano Gomes da Silva
Diretor de Relações com Investidores

Fábrica: Av. Magalhães Pinto, 4000 - PABX (38) 4009.5200 - FAX (38) 4009-5050 - CEP 39404-166 Montes Claros-MG
Escritórios: Rua Aimorés, 981 - Fone: (31) 2129-9870 - Fax (31) 2129-9855 - CEP 30140-071 Belo Horizonte-MG.

Fábrica: Av. Magalhães Pinto, 4000 - PABX (38) 4009.5200 - FAX (38) 4009-5050 - CEP 39404-166 Montes Claros-MG
Escritórios: Rua Aimorés, 981 - Fone: (31) 2129-9870 - Fax (31) 2129-9855 - CEP 30140-071 Belo Horizonte-MG.
Av. Paulista, 1754 - 2º Sobreloja - Fone: (11) 2145-4424 - FAX (11) 2145-4583 - CEP 01310-920 São Paulo-SP.

Documento assinado digitalmente
conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001,
que institui a Infraestrutura de chaves
Públicas Brasileira - ICP-Brasil

A autenticidade deste documento pode ser
conferida através do QR CODE ao lado ou pelo link
<https://novojornaldenoticias.com/arquivos-empresariais/>



GRAFIMOC ARTES GRÁFICAS LTDA – CNPJ 31.140.322/0001-60
Rua Silvio Teixeira, 293, São José, Montes Claros, MG-CEP 39-400-054
Telefone: (38) 3221-1090 | (38) 9.8403-8623
E-mail: gestao@novojornaldenoticias.com