

Índice

Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 4 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 5 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 6 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025   | 7 |
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024   | 8 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |

DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 10 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 11 |
| Demonstração do Resultado                        | 13 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 14 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 15 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025   | 16 |
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024   | 17 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 18 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 19 |
|--------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 25 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                       | 70 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 71 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 72 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Trimestre Atual<br>31/03/2025 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                               |
| Ordinárias                    | 5.707.104                     |
| Preferenciais                 | 4.292.896                     |
| Total                         | 10.000.000                    |
| Em Tesouraria                 |                               |
| Ordinárias                    | 0                             |
| Preferenciais                 | 0                             |
| Total                         | 0                             |

#Error

#Error

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2025</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2024</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 870.074                               | 844.884                                  |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 364.746                               | 335.932                                  |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 3.824                                 | 3.563                                    |
| 1.01.01.01             | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 3.521                                 | 3.097                                    |
| 1.01.01.03             | Bancos Conta Vinculada                                              | 303                                   | 466                                      |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 1.613                                 | 7.962                                    |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.613                                 | 7.962                                    |
| 1.01.02.01.03          | Aplicações Financeiras                                              | 1.613                                 | 7.962                                    |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 184.564                               | 167.955                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 184.564                               | 167.955                                  |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 154.388                               | 138.681                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 12.554                                | 12.062                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 12.554                                | 12.062                                   |
| 1.01.06.01.01          | Impostos e Contribuições a Recuperar                                | 12.554                                | 12.062                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                                                | 7.803                                 | 0                                        |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 0                                     | 5.709                                    |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 0                                     | 5.709                                    |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 505.328                               | 508.952                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 140.602                               | 115.292                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 1.188                                 | 0                                        |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 1.188                                 | 0                                        |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 27.391                                | 28.610                                   |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 27.391                                | 28.610                                   |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                                    | 36.129                                | 9.804                                    |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                                            | 36.129                                | 9.804                                    |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 75.894                                | 76.878                                   |
| 1.02.01.10.03          | Impostos e Contribuições a Recuperar                                | 34.599                                | 31.388                                   |
| 1.02.01.10.06          | Outros                                                              | 172                                   | 172                                      |
| 1.02.01.10.07          | Bens Destinados a Venda                                             | 9.208                                 | 12.080                                   |
| 1.02.01.10.08          | Fundo de Reserva                                                    | 31.915                                | 33.238                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 129.567                               | 134.520                                  |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                                           | 129.474                               | 134.427                                  |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas                                        | 129.474                               | 134.427                                  |
| 1.02.02.02             | Propriedades para Investimento                                      | 93                                    | 93                                       |
| 1.02.02.02.01          | Outros Investimentos                                                | 93                                    | 93                                       |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 234.373                               | 258.300                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 206.747                               | 204.001                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 27.626                                | 54.299                                   |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 786                                   | 840                                      |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 786                                   | 840                                      |
| 1.02.04.01.02          | Certificados, Marcas e Software                                     | 786                                   | 840                                      |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2025</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2024</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 870.074                               | 844.884                                  |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 305.600                               | 247.063                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 19.886                                | 17.162                                   |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 19.886                                | 17.162                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 90.865                                | 77.502                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 90.865                                | 77.502                                   |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores Nacionais                                  | 90.865                                | 77.502                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 22.228                                | 20.846                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 22.228                                | 20.846                                   |
| 2.01.03.01.04          | Parcelamentos, impostos e contribuições                 | 21.637                                | 20.202                                   |
| 2.01.03.01.05          | Mútuos com partes relacionadas                          | 591                                   | 644                                      |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 108.756                               | 91.700                                   |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 108.756                               | 91.700                                   |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 97.772                                | 79.855                                   |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 10.984                                | 11.845                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 58.648                                | 33.577                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 58.648                                | 33.577                                   |
| 2.01.05.02.05          | Cessão de Recebíveis                                    | 46.760                                | 17.774                                   |
| 2.01.05.02.06          | Arrendamento por Direito de Uso                         | 11.888                                | 15.803                                   |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 5.217                                 | 6.276                                    |
| 2.01.06.02             | Outras Provisões                                        | 5.217                                 | 6.276                                    |
| 2.01.06.02.07          | Outros                                                  | 5.217                                 | 6.276                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 250.798                               | 288.802                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 231.170                               | 267.158                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 211.513                               | 224.370                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 211.513                               | 224.370                                  |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 19.657                                | 42.788                                   |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 18.834                                | 20.714                                   |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 18.834                                | 20.714                                   |
| 2.02.02.02.03          | Outros                                                  | 2.264                                 | 1.939                                    |
| 2.02.02.02.04          | Parcelamentos de Impostos e Contribuições               | 16.570                                | 18.775                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 794                                   | 930                                      |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 794                                   | 930                                      |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 794                                   | 930                                      |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 313.676                               | 309.019                                  |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 150.000                               | 150.000                                  |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 99.007                                | 99.007                                   |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 4.950                                 | 4.950                                    |
| 2.03.04.02             | Reserva Estatutária                                     | 4.950                                 | 4.950                                    |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 89.107                                | 89.107                                   |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | 4.662                                 | 0                                        |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                        | 56.607                                | 56.612                                   |
| 2.03.08                | Outros Resultados Abrangentes                           | 3.400                                 | 3.400                                    |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                        | 01/01/2025 à 31/03/2025 | Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
| 3.01            | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 210.598                 | 210.425                             |
| 3.02            | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -156.358                | -160.592                            |
| 3.03            | Resultado Bruto                                        | 54.240                  | 49.833                              |
| 3.04            | Despesas/Receitas Operacionais                         | -30.759                 | -19.393                             |
| 3.04.01         | Despesas com Vendas                                    | -10.596                 | -10.072                             |
| 3.04.02         | Despesas Gerais e Administrativas                      | -10.967                 | -10.253                             |
| 3.04.02.01      | Remuneração do Conselho e Diretora                     | -680                    | 0                                   |
| 3.04.02.02      | Outras Despesas Administrativas                        | -10.287                 | -10.253                             |
| 3.04.04         | Outras Receitas Operacionais                           | 3.481                   | 550                                 |
| 3.04.05         | Outras Despesas Operacionais                           | -9.239                  | -4.030                              |
| 3.04.05.01      | Impostos e Taxas                                       | -586                    | -577                                |
| 3.04.05.02      | Outras Despesas                                        | -8.653                  | -3.453                              |
| 3.04.06         | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -3.438                  | 4.412                               |
| 3.05            | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 23.481                  | 30.440                              |
| 3.06            | Resultado Financeiro                                   | -15.040                 | -14.013                             |
| 3.06.01         | Receitas Financeiras                                   | 2.812                   | 2.088                               |
| 3.06.01.01      | Receitas Financeiras Diversas                          | 1.963                   | 1.797                               |
| 3.06.01.02      | Variações Cambiais Ativas                              | 849                     | 291                                 |
| 3.06.02         | Despesas Financeiras                                   | -17.852                 | -16.101                             |
| 3.06.02.01      | Despesas Financeiras Diversas                          | -17.332                 | -15.645                             |
| 3.06.02.02      | Variações Cambiais Passivas                            | -520                    | -456                                |
| 3.07            | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 8.441                   | 16.427                              |
| 3.08            | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -3.784                  | -1.057                              |
| 3.08.01         | Corrente                                               | -2.564                  | -1.966                              |
| 3.08.02         | Diferido                                               | -1.220                  | 909                                 |
| 3.09            | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 4.657                   | 15.370                              |
| 3.11            | Lucro/Prejuízo do Período                              | 4.657                   | 15.370                              |
| 3.99            | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                         |                                     |
| 3.99.01         | Lucro Básico por Ação                                  |                         |                                     |
| 3.99.01.01      | ON                                                     | 0,47                    | 1,54                                |
| 3.99.02         | Lucro Diluído por Ação                                 |                         |                                     |
| 3.99.02.01      | ON                                                     | 0,47                    | 1,54                                |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2025 à 31/03/2025 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | 4.657                                                   | 15.370                                                     |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | 4.657                                                   | 15.370                                                     |

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                                                  | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2025 à 31/03/2025 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01            | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                               | -5.949                                                  | -5.662                                                     |
| 6.01.01         | Caixa Gerado nas Operações                                                                          | 45.167                                                  | 34.731                                                     |
| 6.01.01.01      | Lucro (prejuízo) antes do IRPJ, CSLL e Participações                                                | 8.441                                                   | 16.427                                                     |
| 6.01.01.02      | Depreciação e Amortização                                                                           | 4.650                                                   | 4.464                                                      |
| 6.01.01.03      | Resultado na Venda de Bens do Imobilizado                                                           | 0                                                       | 96                                                         |
| 6.01.01.04      | Equivalência Patrimonial                                                                            | 3.438                                                   | -4.412                                                     |
| 6.01.01.05      | Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)                                         | 339                                                     | 245                                                        |
| 6.01.01.07      | Lucros não Realizados em Operações Descendentes (Downstream)                                        | 604                                                     | 2.425                                                      |
| 6.01.01.08      | Juros, var. camb. e monet. sobre empréstimos,provisão para riscos, risco sacado e atualiz. tributos | 27.377                                                  | 15.168                                                     |
| 6.01.01.09      | Provisão para Riscos                                                                                | -134                                                    | -98                                                        |
| 6.01.01.10      | Ajuste de Estoque a Valor de Mercado                                                                | 381                                                     | 416                                                        |
| 6.01.01.11      | Resultado na venda de outros ativos                                                                 | 71                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02         | Variações nos Ativos e Passivos                                                                     | -37.482                                                 | -28.321                                                    |
| 6.01.02.02      | Contas a Receber                                                                                    | -10.803                                                 | -27.916                                                    |
| 6.01.02.03      | Estoques                                                                                            | -16.088                                                 | -15.446                                                    |
| 6.01.02.04      | Tributos a Receber                                                                                  | -3.703                                                  | -2.282                                                     |
| 6.01.02.05      | Partes Relacionadas                                                                                 | 17.508                                                  | 20.637                                                     |
| 6.01.02.06      | Outros Ativos                                                                                       | -2.095                                                  | -1.317                                                     |
| 6.01.02.07      | Fornecedores                                                                                        | -8.633                                                  | 3.298                                                      |
| 6.01.02.08      | Salários e Encargos Sociais                                                                         | 2.724                                                   | 2.053                                                      |
| 6.01.02.09      | Tributos a Pagar                                                                                    | -16.981                                                 | -5.847                                                     |
| 6.01.02.10      | Outros Passivos                                                                                     | -734                                                    | -982                                                       |
| 6.01.02.12      | Certificados de recebíveis                                                                          | 1.323                                                   | -519                                                       |
| 6.01.03         | Outros                                                                                              | -13.634                                                 | -12.072                                                    |
| 6.01.03.01      | Juros Pagos                                                                                         | -13.634                                                 | -12.072                                                    |
| 6.02            | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                            | -24.031                                                 | -16.502                                                    |
| 6.02.01         | Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível                                                       | -5.786                                                  | -13.836                                                    |
| 6.02.04         | Fundos de Investimento e CDB                                                                        | 6.349                                                   | -48                                                        |
| 6.02.05         | Concessão de empréstimos a controlada                                                               | -25.505                                                 | -4.402                                                     |
| 6.02.06         | Distribuição de lucros                                                                              | 911                                                     | 1.784                                                      |
| 6.03            | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                                           | 30.241                                                  | -53.010                                                    |
| 6.03.01         | Empréstimos Captados                                                                                | 18.862                                                  | 5.438                                                      |
| 6.03.02         | Pagamentos de Empréstimos                                                                           | -14.560                                                 | -20.342                                                    |
| 6.03.03         | Empréstimos Recebidos de (concedido a) Controlada                                                   | -53                                                     | 0                                                          |
| 6.03.04         | Cessão de Recebíveis                                                                                | 28.986                                                  | -34.543                                                    |
| 6.03.05         | Pagamentos de arrendamento                                                                          | -2.994                                                  | -3.563                                                     |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                                           | 261                                                     | -75.174                                                    |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                                               | 3.563                                                   | 80.466                                                     |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                                                 | 3.824                                                   | 5.292                                                      |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                        | 150.000                      | 0                                                            | 155.619           | 0                              | 3.400                         | 309.019            |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                       | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                              | 150.000                      | 0                                                            | 155.619           | 0                              | 3.400                         | 309.019            |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                    | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                             | 0                            | 0                                                            | 0                 | 4.657                          | 0                             | 4.657              |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                               | 0                            | 0                                                            | 0                 | 4.657                          | 0                             | 4.657              |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                | 0                            | 0                                                            | -5                | 5                              | 0                             | 0                  |
| 5.06.04         | Realização do ajuste do custo atribuído                | 0                            | 0                                                            | -105              | 105                            | 0                             | 0                  |
| 5.06.05         | Realização do ajuste do custo atribuído em controladas | 0                            | 0                                                            | 100               | -100                           | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                                          | 150.000                      | 0                                                            | 155.614           | 4.662                          | 3.400                         | 313.676            |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                 | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                    | 150.000                      | 0                                                            | 56.499            | -11.415                        | 3.400                         | 198.484            |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                   | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                          | 150.000                      | 0                                                            | 56.499            | -11.415                        | 3.400                         | 198.484            |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.370                         | 0                             | 15.370             |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.370                         | 0                             | 15.370             |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido            | 0                            | 0                                                            | 57                | -57                            | 0                             | 0                  |
| 5.06.04         | Realização ajuste do custo atribuído               | 0                            | 0                                                            | -117              | 117                            | 0                             | 0                  |
| 5.06.05         | Realização ajuste do custo atribuído em Controlada | 0                            | 0                                                            | 174               | -174                           | 0                             | 0                  |
| 5.07            | Saldos Finais                                      | 150.000                      | 0                                                            | 56.556            | 3.898                          | 3.400                         | 213.854            |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                      | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                         | 01/01/2025 à 31/03/2025 | Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
| 7.01            | Receitas                                                | 252.776                 | 254.866                             |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços              | 252.319                 | 253.472                             |
| 7.01.02         | Outras Receitas                                         | 796                     | 1.639                               |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa         | -339                    | -245                                |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                         | -174.686                | -180.729                            |
| 7.02.01         | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos                 | -146.447                | -149.357                            |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros        | -44.301                 | -44.937                             |
| 7.02.03         | Perda/Recuperação de Valores Ativos                     | -1.420                  | -2.119                              |
| 7.02.04         | Outros                                                  | 17.482                  | 15.684                              |
| 7.02.04.01      | Variação dos Estoques de Prod. Acabados e em Elaboração | 17.482                  | 15.684                              |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                                  | 78.090                  | 74.137                              |
| 7.04            | Retenções                                               | -4.650                  | -4.464                              |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão                     | -4.650                  | -4.464                              |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido                      | 73.440                  | 69.673                              |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência                | -626                    | 6.500                               |
| 7.06.01         | Resultado de Equivalência Patrimonial                   | -3.438                  | 4.412                               |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                                    | 2.812                   | 2.088                               |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir                     | 72.814                  | 76.173                              |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                        | 72.814                  | 76.173                              |
| 7.08.01         | Pessoal                                                 | 28.097                  | 25.527                              |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                                      | 20.161                  | 18.621                              |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                              | 6.463                   | 5.532                               |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                                | 1.473                   | 1.374                               |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                         | 20.120                  | 18.128                              |
| 7.08.02.01      | Federais                                                | 18.831                  | 16.791                              |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                               | 771                     | 1.032                               |
| 7.08.02.03      | Municipais                                              | 518                     | 305                                 |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros                    | 18.994                  | 17.148                              |
| 7.08.03.01      | Juros                                                   | 17.852                  | 16.101                              |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                                | 1.142                   | 1.047                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                        | 5.603                   | 15.370                              |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período                    | 5.603                   | 15.370                              |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2025</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2024</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 971.374                               | 944.074                                  |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 415.222                               | 388.066                                  |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 6.270                                 | 5.879                                    |
| 1.01.01.01             | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 5.886                                 | 5.194                                    |
| 1.01.01.03             | Bancos Conta Vinculada                                              | 384                                   | 685                                      |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 2.118                                 | 9.517                                    |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 2.118                                 | 9.517                                    |
| 1.01.02.01.03          | Aplicações Financeiras                                              | 2.118                                 | 9.517                                    |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 166.740                               | 148.228                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 166.740                               | 148.228                                  |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 205.238                               | 194.488                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 22.933                                | 21.251                                   |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 22.933                                | 21.251                                   |
| 1.01.06.01.01          | Impostos e Contribuições a Recuperar                                | 22.933                                | 21.251                                   |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 11.923                                | 8.703                                    |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 11.923                                | 8.703                                    |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 556.152                               | 556.008                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 134.161                               | 138.908                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 1.188                                 | 0                                        |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 1.188                                 | 0                                        |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 23.678                                | 24.710                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 109.295                               | 114.198                                  |
| 1.02.01.10.03          | Impostos e Contribuições a Recuperar                                | 67.372                                | 68.080                                   |
| 1.02.01.10.06          | Outros                                                              | 590                                   | 590                                      |
| 1.02.01.10.07          | Bens Destinados a Venda                                             | 9.418                                 | 12.290                                   |
| 1.02.01.10.08          | Fundo de Reserva                                                    | 31.915                                | 33.238                                   |
| 1.02.02                | Investimentos                                                       | 98                                    | 98                                       |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                                           | 98                                    | 98                                       |
| 1.02.02.01.05          | Outros Investimentos                                                | 98                                    | 98                                       |
| 1.02.03                | Imobilizado                                                         | 420.229                               | 415.282                                  |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                                             | 395.285                               | 391.174                                  |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento                                      | 24.944                                | 24.108                                   |
| 1.02.04                | Intangível                                                          | 1.664                                 | 1.720                                    |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                                                         | 1.664                                 | 1.720                                    |
| 1.02.04.01.02          | Certificados, Marcas e Software                                     | 1.664                                 | 1.720                                    |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>31/03/2025</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2024</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 971.374                               | 944.074                                  |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 348.928                               | 314.141                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 30.605                                | 26.080                                   |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                                      | 30.605                                | 26.080                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 67.953                                | 90.257                                   |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 67.106                                | 89.322                                   |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores Nacionais                                  | 67.106                                | 89.322                                   |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                               | 847                                   | 935                                      |
| 2.01.02.02.01          | Fornecedores Estrangeiros                               | 847                                   | 935                                      |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 35.341                                | 34.951                                   |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 35.341                                | 34.951                                   |
| 2.01.03.01.04          | Parcelamentos, impostos e contribuições                 | 35.341                                | 34.951                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 150.113                               | 128.658                                  |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 150.113                               | 128.658                                  |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 139.129                               | 116.813                                  |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                                    | 10.984                                | 11.845                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 58.795                                | 26.932                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 58.795                                | 26.932                                   |
| 2.01.05.02.05          | Cessão de Recebíveis                                    | 47.654                                | 17.774                                   |
| 2.01.05.02.06          | Arrendamento por Direito de Uso                         | 11.141                                | 9.158                                    |
| 2.01.06                | Provisões                                               | 6.121                                 | 7.263                                    |
| 2.01.06.02             | Outras Provisões                                        | 6.121                                 | 7.263                                    |
| 2.01.06.02.07          | Outros                                                  | 6.121                                 | 7.263                                    |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 307.245                               | 319.336                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 242.914                               | 251.408                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 242.914                               | 251.408                                  |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                       | 242.914                               | 251.408                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 57.909                                | 62.304                                   |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 57.909                                | 62.304                                   |
| 2.02.02.02.03          | Outros                                                  | 2.859                                 | 2.641                                    |
| 2.02.02.02.04          | Parcelamentos de Impostos e Contribuições               | 29.628                                | 33.491                                   |
| 2.02.02.02.05          | Fornecedores                                            | 2.500                                 | 3.005                                    |
| 2.02.02.02.06          | Arrendamento por Direito de Uso                         | 22.922                                | 23.167                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 6.422                                 | 5.624                                    |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 6.422                                 | 5.624                                    |
| 2.02.04.01.01          | Provisões Fiscais                                       | 5.544                                 | 4.667                                    |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 878                                   | 957                                      |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 315.201                               | 310.597                                  |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 150.000                               | 150.000                                  |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 99.007                                | 99.007                                   |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 4.950                                 | 4.950                                    |
| 2.03.04.02             | Reserva Estatutária                                     | 4.950                                 | 4.950                                    |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 89.107                                | 89.107                                   |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | 4.662                                 | 0                                        |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                        | 56.607                                | 56.612                                   |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                            | Trimestre Atual<br>31/03/2025 | Exercício Anterior<br>31/12/2024 |
|-----------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| 2.03.08         | Outros Resultados Abrangentes                 | 3.400                         | 3.400                            |
| 2.03.09         | Participação dos Acionistas Não Controladores | 1.525                         | 1.578                            |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                        | 01/01/2025 à 31/03/2025 | Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
| 3.01            | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 223.781                 | 225.471                             |
| 3.02            | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -161.451                | -155.987                            |
| 3.03            | Resultado Bruto                                        | 62.330                  | 69.484                              |
| 3.04            | Despesas/Receitas Operacionais                         | -34.969                 | -32.513                             |
| 3.04.01         | Despesas com Vendas                                    | -12.922                 | -13.104                             |
| 3.04.02         | Despesas Gerais e Administrativas                      | -14.056                 | -13.077                             |
| 3.04.02.01      | Remuneração do Conselho e Diretoria                    | -1.328                  | 0                                   |
| 3.04.02.02      | Outras Despesas Administrativas                        | -12.728                 | -13.077                             |
| 3.04.04         | Outras Receitas Operacionais                           | 3.916                   | 1.095                               |
| 3.04.05         | Outras Despesas Operacionais                           | -11.907                 | -7.427                              |
| 3.04.05.01      | Impostos e Taxas                                       | -787                    | -1.650                              |
| 3.04.05.02      | Outras Despesas                                        | -11.120                 | -5.777                              |
| 3.05            | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 27.361                  | 36.971                              |
| 3.06            | Resultado Financeiro                                   | -19.082                 | -19.269                             |
| 3.06.01         | Receitas Financeiras                                   | 3.078                   | 2.388                               |
| 3.06.01.01      | Receitas Financeiras Diversas                          | 1.801                   | 1.985                               |
| 3.06.01.02      | Variações Cambiais Ativas                              | 1.277                   | 403                                 |
| 3.06.02         | Despesas Financeiras                                   | -22.160                 | -21.657                             |
| 3.06.02.01      | Despesas Financeiras Diversas                          | -21.272                 | -21.118                             |
| 3.06.02.02      | Variações Cambiais Passivas                            | -888                    | -539                                |
| 3.07            | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 8.279                   | 17.702                              |
| 3.08            | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -3.675                  | -2.292                              |
| 3.08.01         | Corrente                                               | -2.642                  | -2.838                              |
| 3.08.02         | Diferido                                               | -1.033                  | 546                                 |
| 3.09            | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 4.604                   | 15.410                              |
| 3.11            | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 4.604                   | 15.410                              |
| 3.11.01         | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 4.657                   | 15.370                              |
| 3.11.02         | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | -53                     | 40                                  |
| 3.99            | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                         |                                     |
| 3.99.01         | Lucro Básico por Ação                                  |                         |                                     |
| 3.99.01.01      | ON                                                     | 0,47                    | 1,54                                |
| 3.99.02         | Lucro Diluído por Ação                                 |                         |                                     |
| 3.99.02.01      | ON                                                     | 0,47                    | 1,54                                |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                          | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2025 à 31/03/2025 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
|-----------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido Consolidado do Período        | 4.604                                                   | 15.410                                                     |
| 4.03            | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 4.604                                                   | 15.410                                                     |
| 4.03.01         | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | 4.657                                                   | 15.370                                                     |
| 4.03.02         | Atribuído a Sócios Não Controladores        | -53                                                     | 40                                                         |

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                                                                | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                                                                   | 01/01/2025 à 31/03/2025 | Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
| 6.01            | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                             | -37.720                 | -10.214                             |
| 6.01.01         | Caixa Gerado nas Operações                                                                        | 51.775                  | 44.375                              |
| 6.01.01.01      | Lucro (prejuízo) antes do IRPJ, CSLL e Participações                                              | 8.279                   | 17.702                              |
| 6.01.01.02      | Depreciação e Amortização                                                                         | 6.628                   | 5.427                               |
| 6.01.01.03      | Resultado na Venda de Bens do Imobilizado                                                         | 154                     | -811                                |
| 6.01.01.04      | Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)                                       | 167                     | 896                                 |
| 6.01.01.06      | Juros, var. camb. e monet. sobre empréstimos,provisão para riscos, risco sacado e atual. tributos | 35.677                  | 20.638                              |
| 6.01.01.07      | Provisão para Riscos                                                                              | 654                     | -80                                 |
| 6.01.01.08      | Ajuste de Estoque a Valor de Mercado                                                              | 216                     | 603                                 |
| 6.01.02         | Variações nos Ativos e Passivos                                                                   | -73.018                 | -38.651                             |
| 6.01.02.02      | Contas a Receber                                                                                  | -16.995                 | -33.752                             |
| 6.01.02.03      | Estoques                                                                                          | -10.966                 | -12.964                             |
| 6.01.02.04      | Tributos a Receber                                                                                | -974                    | 680                                 |
| 6.01.02.05      | Outros Ativos                                                                                     | -3.221                  | -1.454                              |
| 6.01.02.06      | Fornecedores                                                                                      | -23.015                 | 15.763                              |
| 6.01.02.07      | Salários e Encargos Sociais                                                                       | 4.525                   | 3.752                               |
| 6.01.02.08      | Tributos a Pagar                                                                                  | -22.771                 | -9.043                              |
| 6.01.02.09      | Outros Passivos                                                                                   | -924                    | -945                                |
| 6.01.02.11      | Certificados de recebíveis                                                                        | 1.323                   | -688                                |
| 6.01.03         | Outros                                                                                            | -16.477                 | -15.938                             |
| 6.01.03.01      | Juros Pagos                                                                                       | -16.477                 | -15.938                             |
| 6.02            | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                          | -445                    | -23.597                             |
| 6.02.01         | Aquisição de Bens do Imobilizado e Intangível                                                     | -7.844                  | -23.527                             |
| 6.02.04         | Fundo de Investimentos e CDB                                                                      | 7.399                   | -70                                 |
| 6.03            | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                                         | 38.556                  | -42.115                             |
| 6.03.01         | Empréstimos Capitados                                                                             | 53.862                  | 35.541                              |
| 6.03.02         | Pagamentos de Empréstimos                                                                         | -41.517                 | -27.763                             |
| 6.03.03         | Cessão de Recebíveis                                                                              | 29.880                  | -49.084                             |
| 6.03.05         | Pagamentos de arrendamentos                                                                       | -3.669                  | -809                                |
| 6.05            | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                                         | 391                     | -75.926                             |
| 6.05.01         | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                                             | 5.879                   | 81.941                              |
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                                               | 6.270                   | 6.015                               |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 31/03/2025

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                     | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                        | 150.000                      | 0                                                            | 155.619           | 0                              | 3.400                         | 309.019            | 1.578                              | 310.597                        |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                       | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                              | 150.000                      | 0                                                            | 155.619           | 0                              | 3.400                         | 309.019            | 1.578                              | 310.597                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                    | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                             | 0                            | 0                                                            | 0                 | 4.657                          | 0                             | 4.657              | -53                                | 4.604                          |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                               | 0                            | 0                                                            | 0                 | 4.657                          | 0                             | 4.657              | -53                                | 4.604                          |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                | 0                            | 0                                                            | -5                | 5                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Realização do ajuste do custo atribuído                | 0                            | 0                                                            | -105              | 105                            | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.05         | Realização do ajuste do custo atribuído em controladas | 0                            | 0                                                            | 100               | -100                           | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais                                          | 150.000                      | 0                                                            | 155.614           | 4.662                          | 3.400                         | 313.676            | 1.525                              | 315.201                        |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                 | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01            | Saldos Iniciais                                    | 150.000                      | 0                                                            | 56.499            | -11.415                        | 3.400                         | 198.484            | 1.523                              | 200.007                        |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                   | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.03            | Saldos Iniciais Ajustados                          | 150.000                      | 0                                                            | 56.499            | -11.415                        | 3.400                         | 198.484            | 1.523                              | 200.007                        |
| 5.04            | Transações de Capital com os Sócios                | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                         | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.370                         | 0                             | 15.370             | 40                                 | 15.410                         |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                           | 0                            | 0                                                            | 0                 | 15.370                         | 0                             | 15.370             | 40                                 | 15.410                         |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido            | 0                            | 0                                                            | 57                | -57                            | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Realização ajuste do custo atribuído               | 0                            | 0                                                            | -117              | 117                            | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.05         | Realização ajuste do custo atribuído em Controlada | 0                            | 0                                                            | 174               | -174                           | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.07            | Saldos Finais                                      | 150.000                      | 0                                                            | 56.556            | 3.898                          | 3.400                         | 213.854            | 1.563                              | 215.417                        |

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                                      | Acumulado do Atual      | Acumulado do Exercício              |
|-----------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|                 |                                                         | 01/01/2025 à 31/03/2025 | Anterior<br>01/01/2024 à 31/03/2024 |
| 7.01            | Receitas                                                | 254.751                 | 258.668                             |
| 7.01.01         | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços              | 254.224                 | 257.262                             |
| 7.01.02         | Outras Receitas                                         | 694                     | 2.302                               |
| 7.01.04         | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa         | -167                    | -896                                |
| 7.02            | Insumos Adquiridos de Terceiros                         | -151.509                | -148.534                            |
| 7.02.01         | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos                 | -113.128                | -103.517                            |
| 7.02.02         | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros        | -58.206                 | -59.107                             |
| 7.02.03         | Perda/Recuperação de Valores Ativos                     | 470                     | -1.876                              |
| 7.02.04         | Outros                                                  | 19.355                  | 15.966                              |
| 7.02.04.01      | Variação dos Estoques de Prod. Acabados e em Elaboração | 19.355                  | 15.966                              |
| 7.03            | Valor Adicionado Bruto                                  | 103.242                 | 110.134                             |
| 7.04            | Retenções                                               | -6.628                  | -5.427                              |
| 7.04.01         | Depreciação, Amortização e Exaustão                     | -6.628                  | -5.427                              |
| 7.05            | Valor Adicionado Líquido Produzido                      | 96.614                  | 104.707                             |
| 7.06            | Vlr Adicionado Recebido em Transferência                | 3.078                   | 2.388                               |
| 7.06.02         | Receitas Financeiras                                    | 3.078                   | 2.388                               |
| 7.07            | Valor Adicionado Total a Distribuir                     | 99.692                  | 107.095                             |
| 7.08            | Distribuição do Valor Adicionado                        | 99.692                  | 107.095                             |
| 7.08.01         | Pessoal                                                 | 44.212                  | 39.720                              |
| 7.08.01.01      | Remuneração Direta                                      | 31.394                  | 28.516                              |
| 7.08.01.02      | Benefícios                                              | 10.558                  | 9.118                               |
| 7.08.01.03      | F.G.T.S.                                                | 2.260                   | 2.086                               |
| 7.08.02         | Impostos, Taxas e Contribuições                         | 26.097                  | 29.118                              |
| 7.08.02.01      | Federais                                                | 24.373                  | 26.795                              |
| 7.08.02.02      | Estaduais                                               | 1.206                   | 2.018                               |
| 7.08.02.03      | Municipais                                              | 518                     | 305                                 |
| 7.08.03         | Remuneração de Capitais de Terceiros                    | 23.833                  | 22.847                              |
| 7.08.03.01      | Juros                                                   | 22.160                  | 21.657                              |
| 7.08.03.02      | Aluguéis                                                | 1.673                   | 1.190                               |
| 7.08.04         | Remuneração de Capitais Próprios                        | 5.550                   | 15.410                              |
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período                    | 5.603                   | 15.370                              |
| 7.08.04.04      | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos              | -53                     | 40                                  |

Comentário do Desempenho



No primeiro trimestre de 2025, em síntese, a Receita da Companhia ficou praticamente estável. Houve retração na quantidade vendida e estabilidade dos preços praticados. Entretanto, houve aumento de custos que pressionaram a lucratividade.

A tabela abaixo, exibe os valores dos principais indicadores do primeiro trimestre de 2025 e do período de doze meses encerrado no trimestre, comparados a igual período do ano anterior.

| Principais indicadores no trimestre - Consolidado |         |        |         |        |                  |        |
|---------------------------------------------------|---------|--------|---------|--------|------------------|--------|
| Contas                                            | 1T25    |        | 1T24    |        | Evolução 24 → 25 |        |
|                                                   | R\$ mil | AV     | R\$ mil | AV     | R\$ mil          | AH     |
| Rec. bruta de vendas (RBV)                        | 256.847 |        | 259.221 |        | (2.374)          | -0,9%  |
| Rec. líq. de vendas (RLV)                         | 223.781 | 100,0% | 225.471 | 100,0% | (1.690)          | -0,7%  |
| Lucro bruto (LB)                                  | 62.330  | 27,9%  | 69.484  | 30,8%  | (7.154)          | -10,3% |
| Lucro da atividade (EBIT)                         | 27.361  | 12,2%  | 36.971  | 16,4%  | (9.610)          | -26,0% |
| Lucro líquido (LL)                                | 4.604   | 2,1%   | 15.410  | 6,8%   | (10.806)         | -70,1% |
| lucro líquido ajustado                            | 8.279   | 3,7%   | 15.410  | 6,8%   | (7.131)          | -46,3% |
| EBITDA ajustado                                   | 35.339  | 15,8%  | 43.036  | 19,1%  | (7.697)          | -17,9% |

| Principais indicadores anuais LTM (últimos 12 meses) - Consolidado |           |        |           |        |                  |        |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|--------|
| Contas (em R\$ mil)                                                | LTM 1T25  |        | LTM 1T24  |        | Evolução 24 → 25 |        |
|                                                                    | R\$ mil   | AV     | R\$ mil   | AV     | R\$ mil          | AH     |
| Rec. bruta de vendas (RBV)                                         | 1.193.077 |        | 1.226.575 |        | (33.498)         | -2,7%  |
| Rec. líq. de vendas (RLV)                                          | 1.035.087 | 100,0% | 1.057.344 | 100,0% | (22.257)         | -2,1%  |
| Lucro bruto (LB)                                                   | 300.038   | 29,0%  | 326.187   | 30,8%  | (26.149)         | -8,0%  |
| Lucro da atividade (EBIT)                                          | 155.634   | 15,0%  | 181.516   | 17,2%  | (25.882)         | -14,3% |
| Resultado líquido (LL)                                             | 99.784    | 9,6%   | 82.349    | 7,8%   | 17.435           | 21,2%  |
| Lucro líquido ajustado                                             | 70.153    | 6,8%   | 82.349    | 7,8%   | (12.196)         | -14,8% |
| EBITDA ajustado                                                    | 186.097   | 18,0%  | 205.769   | 19,5%  | (19.672)         | -9,6%  |

(\*) O EBITDA ajustado corresponde ao EBITDA, sem os efeitos dos resultados de operações considerando sua eventualidade na geração de caixa.

Receitas Bruta e Líquida de Vendas (RBV e RLV)

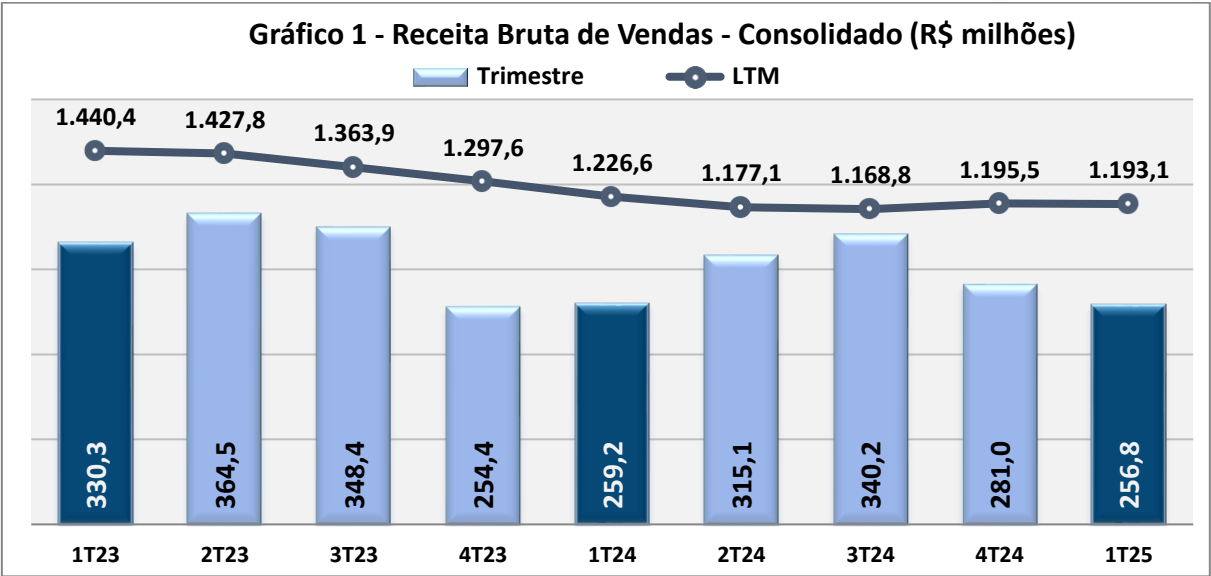
No primeiro trimestre de 2025, a Receita Bruta de Vendas, de R\$256,8 milhões, oscilou negativamente 0,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, depois de terem sido encerrados os ajustes de *mix* (ainda no 3T24).

Na análise anualizada, a variação foi maior, de 2,7%, em função das reduções ocorridas nos três primeiros trimestres de 2024. Doravante, a tendência é de estabilização perto do nível de R\$1,2 bilhão, salvo alterações significativas no mercado.

O comportamento da Receita Líquida de Vendas acompanha o mesmo raciocínio da RBV.

O Gráfico 1, a seguir, apresenta a evolução da RBV nos últimos nove trimestres. As barras representam o valor de cada trimestre e a linha, o desempenho em 12 meses (LTM).

Comentário do Desempenho



Lucratividade bruta (LB)

A lucratividade bruta foi de 27,9% no trimestre e de 29,0% no acumulado em doze meses, com redução de, respectivamente, 2,9 p.p. e 1,8 p.p. em relação a iguais períodos anteriores, motivada principalmente por aumento de custos, notadamente os relacionados a insumos importados. Deve-se recordar que o dólar médio do primeiro trimestre de 2025 (R\$5,85/US\$) foi 18,2% superior ao do período anterior, quando se situou em R\$4,95/US\$). Além do aumento das cotações, também a volatilidade aumentou significativamente.

O lucro bruto do 1T25, de R\$62,3 milhões, foi 10,3% inferior ao do 1º trimestre de 2024 (R\$69,4 milhões). No acumulado de um ano, o lucro foi de R\$300 milhões, menor em 8% quando comparado aos R\$326,1 milhões alcançados em igual período anterior.

| Trimestre    | 1T23   | 2T23   | 3T23   | 4T23   | 1T24   | 2T24   | 3T24   | 4T24   | 1T25   |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem bruta | 27,80% | 28,20% | 32,90% | 31,80% | 30,80% | 29,60% | 26,90% | 31,80% | 27,90% |

Geração de caixa (EBITDA)

No período de um ano findo no 1º trimestre de 2025 o Ebitda ajustado foi de R\$186,1 milhões enquanto no mesmo período do ano anterior havia sido de R\$205,8 milhões, uma redução 9,6%. A margem Ebitda ajustada foi inferior em 1,5 p.p. na comparação dos mesmos períodos (de 19,5% para18,0%).

Na análise trimestral, o Ebitda ajustado do 1T25 foi de R\$35,3 milhões (margem de 15,8%), sendo que no 1T24 foi de R\$43 milhões (margem de 19,1%).

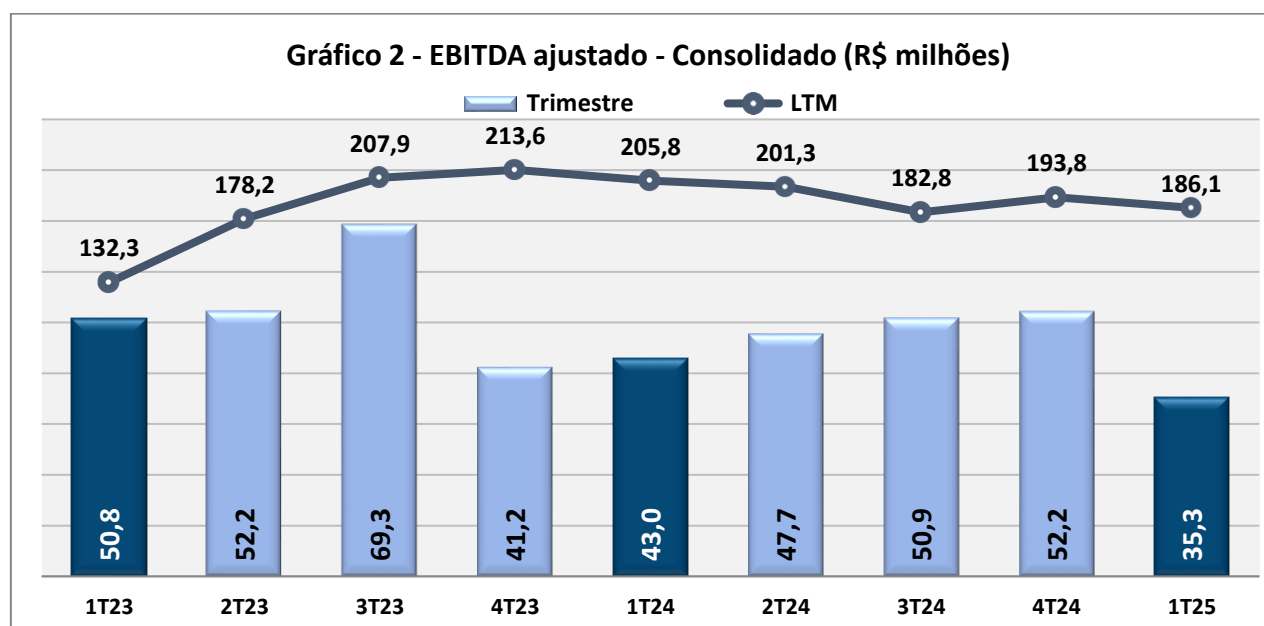
O quadro abaixo, mostra a evolução trimestral da margem Ebitda nos últimos seis trimestres.

| Trimestre     | 1T23   | 2T23   | 3T23   | 4T23   | 1T24   | 2T24   | 3T24   | 4T24   | 1T25   |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem Ebitda | 17,90% | 16,90% | 23,10% | 18,80% | 19,10% | 17,60% | 17,30% | 21,30% | 15,80% |

## Comentário do Desempenho



O gráfico a seguir demonstra o comportamento do Ebitda ajustado ao longo dos últimos nove trimestres:



A Companhia ajusta o Ebitda para fins de comparabilidade entre os períodos, eliminando os efeitos não recorrentes (positivos ou negativos) do seu cálculo.

| Reconciliação do EBITDA com o lucro líquido – consolidado, no período |               |               |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Contas (em R\$ mil)                                                   | No trimestre  |               | LTM em         |                |
|                                                                       | 1T25          | 1T24          | 31/03/25       | 31/03/24       |
| <b>Resultado líquido</b>                                              | <b>4.604</b>  | <b>15.410</b> | <b>99.784</b>  | <b>82.349</b>  |
| (-) Resultado financeiro                                              | 19.082        | 19.269        | 82.929         | 80.154         |
| (-) Imposto de renda e contribuição social                            | 3.675         | 2.292         | (27.079)       | 19.013         |
| (-) Depreciação e amortização                                         | 6.628         | 5.427         | 24.391         | 23.439         |
| <b>EBITDA</b>                                                         | <b>33.989</b> | <b>42.398</b> | <b>180.025</b> | <b>204.955</b> |
| Despesas (receitas) não recorrentes (*)                               | 1.350         | 638           | 6.072          | 814            |
| <b>EBITDA ajustado (**)</b>                                           | <b>35.339</b> | <b>43.036</b> | <b>186.097</b> | <b>205.769</b> |

(\*) A Administração considera como operações de não recorrentes, o resultado na venda de imóveis e a constituição de provisão e/ou reversão de provisões para perdas, constantes na Nota 29, assim como a constituição de impostos diferidos em 2024.

(\*\*) O EBITDA Ajustado corresponde ao EBITDA excluindo os efeitos dos resultados de operações considerando sua eventualidade na geração de caixa.

Comentário do Desempenho



Despesas financeiras líquidas

As despesas financeiras líquidas da Companhia atingiram no 1T25 o mesmo montante de 1T24, em torno de R\$19 milhões, em função dos efeitos do equacionamento do endividamento, concretizado no ano anterior. O novo perfil reduziu a pressão no giro e melhorou condições para capturar oportunidades de mercado. Isso ocorreu mesmo tendo a Selic média praticada no 1T24, de 10,9%aa, subido para 12,5%aa no 1T25, indicando queda no *spread* de risco da Companhia percebido pelo mercado.

A tabela a seguir exibe a abertura das despesas financeiras nos exercícios de 2025 e 2024:

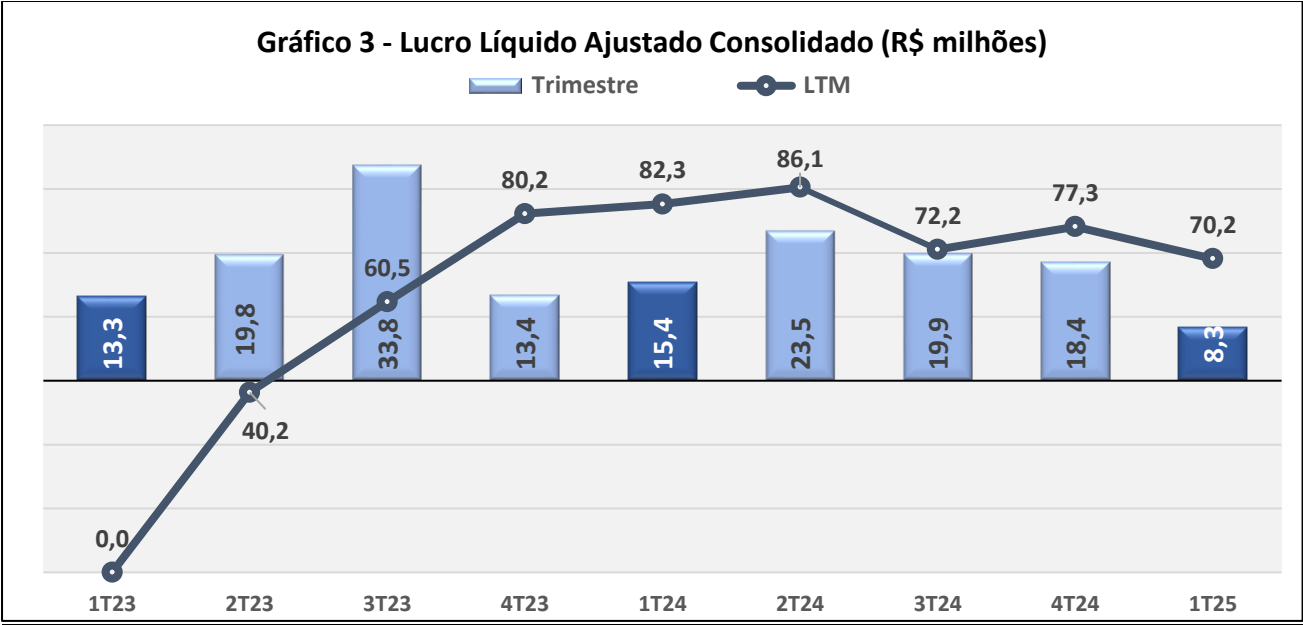
| Contas (em R\$ mil)  | No trimestre    |                 | Evolução   |              |
|----------------------|-----------------|-----------------|------------|--------------|
|                      | 1T25            | 1T24            | R\$ mil    | %            |
| Receitas financeiras | 1.801           | 1.985           | (184)      | -9,3%        |
| Despesas financeiras | (21.272)        | (21.118)        | (154)      | 0,7%         |
| Variações cambiais   | 389             | (136)           | 525        | -386,0%      |
| <b>Total</b>         | <b>(19.082)</b> | <b>(19.269)</b> | <b>187</b> | <b>-1,0%</b> |

Lucro Líquido

Nos doze meses findos em março de 2025, o lucro líquido ajustado, de R\$70,2 milhões (margem de 6,8%), foi 14,8% inferior ao do mesmo período de 2024 (R\$82,3 milhões). As razões para a variação são as mesmas esclarecidas para o lucro bruto, adicionadas a ligeiro aumento nas despesas gerais e administrativas.

No trimestre, o lucro líquido ajustado foi de R\$8,3 milhões, ante a R\$15,4 milhões alcançados no 1T24.

O Gráfico 3 indica o comportamento trimestral (nas barras) e anualizado (na linha) do lucro líquido ajustado



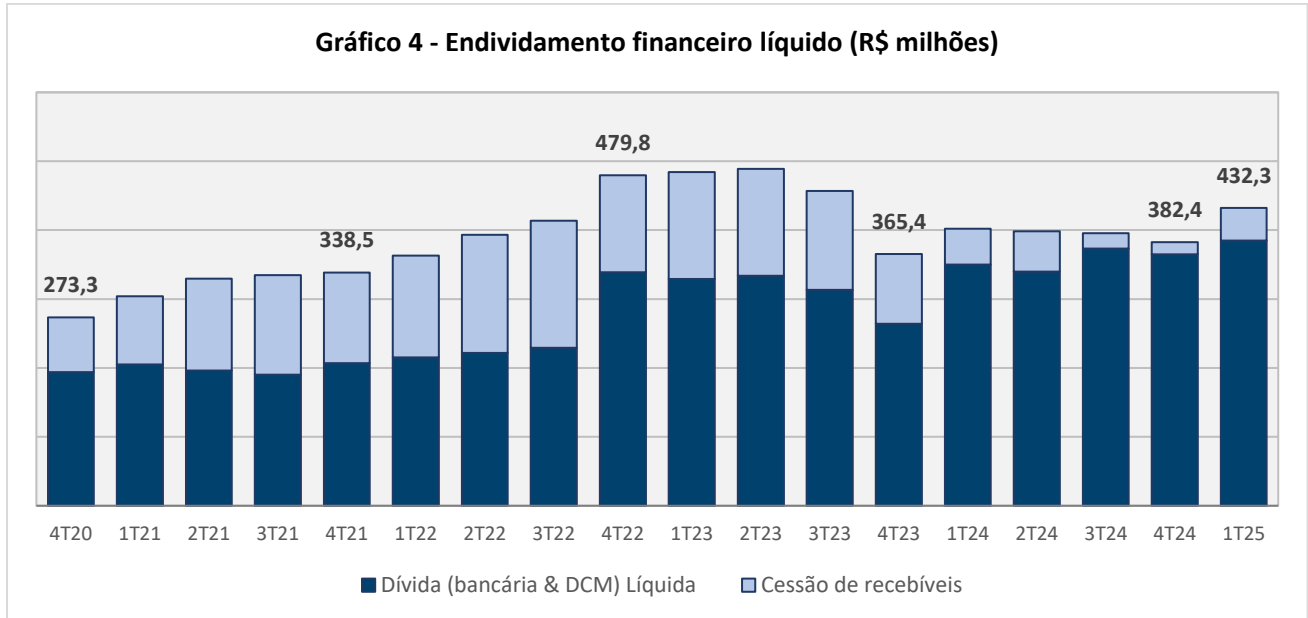
## Comentário do Desempenho



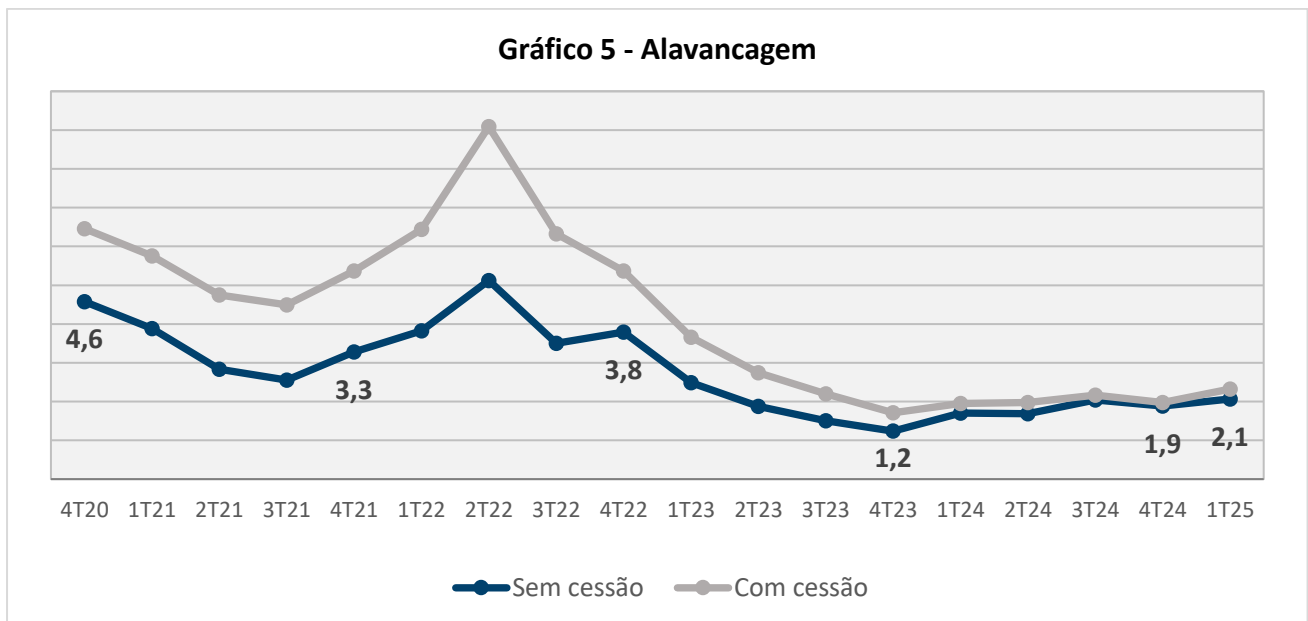
### Endividamento e Alavancagem

O endividamento financeiro líquido – assim entendido como o endividamento bancário somado ao proveniente das operações de mercado de capitais (DCM, na sigla em inglês) e às cessões de recebíveis, deduzida a posição de caixa – apresentou aumento de 13,0%, ao atingir R\$R\$432,2 milhões ao fim de 1T25, dos quais 2/3 estão no longo prazo.

A evolução da dívida líquida está representada no Gráfico 4 abaixo.



Ressalte-se, entretanto, que sua composição se alterou substancialmente ao longo dos últimos dois anos: ao final de 2022, da dívida bruta de R\$401,2 milhões, 35,1% eram de operações de cessão de recebíveis e 64,9% eram provenientes de empréstimos junto a bancos e fundos de investimentos. Não havia emissões no DCM. No encerramento do 1T25, a participação das operações de cessão representou apenas 10,8% da dívida bruta total, os empréstimos representavam 34,8% e as emissões no DCM detinham a maior fatia (54,4%) do total da dívida bruta de R\$440,6 milhões.



## Comentário do Desempenho



Relativamente à alavancagem (razão entre endividamento líquido e geração de caixa, medida pelo Ebitda), está relativamente estável em 2,3 vezes, conforme demonstrado no Gráfico 5. As curvas da alavancagem, considerando com ou sem as operações de cessão de recebíveis praticamente se sobrepõem, em função da redução destas últimas.

# Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 31 de março de 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira (doravante “Cedro” ou “Companhia”), é uma companhia de capital aberto, Nível 1 de Governança Corporativa, cujas ações são negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) sob as siglas “CEDO3” e “CEDO4”, com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, foi constituída em 02 de abril de 1883, resultado da fusão das empresas Mascarenhas & Irmãos (Fábrica do Cedro), em funcionamento desde 1872 e Mascarenhas & Barbosa (Fábrica da Cachoeira), tem como objetivo social a indústria têxtil e atividades afins; confecções e comercialização de produtos do vestuário, inclusive uniformes profissionais; acessórios e equipamentos de proteção individual – EPIs, destinados a segurança do trabalho; a exportação e importação de produtos ligados à sua finalidade, e o exercício de atividades agrícolas, pecuárias e de silvicultura, bem como a geração, distribuição e transmissão de energia elétrica para consumo próprio, podendo, entretanto, comercializar o excedente de energia elétrica não utilizado.

Atualmente, a Companhia exerce sua principal atividade através da operação de três fábricas instaladas no Estado de Minas Gerais e através de sua controlada Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio (doravante “Santo Antônio”), indústria têxtil instalada em Minas Gerais, na área da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste, Sudene.

## 2. Bases de elaboração, apresentação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias da Companhia compreendem as informações contábeis intermediárias da controladora, identificadas como Controladora, e as informações contábeis intermediárias consolidadas, identificadas como Consolidado, preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A Administração da Companhia afirma que aplicou à orientação técnica OCPC 7, aprovada pela Deliberação CVM nº 727/14, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões.

Portanto, todas as informações relevantes usadas na gestão do negócio estão evidenciadas neste documento.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas informações contábeis intermediárias consolidadas e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas informações contábeis intermediárias individuais ambas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as IFRS, a Companhia optou por apresentar essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

Estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não incluem todas as informações e divulgações requeridas nas informações contábeis anuais individuais e consolidadas, e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as informações contábeis anuais individuais e consolidadas elaboradas de acordo com o BR GAAP e IFRS, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, publicadas em 28 de março de 2025 no Diário do Comércio e disponibilizadas nos seguintes sites: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br), <https://cedro.com.br/investidores/>. As práticas contábeis adotadas para estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são consistentes com aquelas apresentadas nas informações contábeis anuais individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, Nota Explicativa nº 3.

Essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas, controladas em conjunto e coligadas. Todas as informações contábeis apresentadas em real foram arredondadas para milhares, exceto quando indicado de outra forma.

A autorização para conclusão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi dada pela administração da Companhia em 12 de maio de 2025.

### 2.1. Novas normas contábeis, alterações e interpretações de normas

Não existem normas, orientações ou pronunciamentos contábeis que passaram a vigorar pela primeira vez a partir do trimestre findo em 31 de março de 2025 que poderiam ter impacto significativo sobre as informações trimestrais da Companhia.

## 3. Resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas

### 3.1. Bases de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira e suas controladas em 31 de março de 2025 e em 31 de dezembro de 2024.

## Notas Explicativas

*Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira*

| Razão social                           | País sede | Participação (%) |         |
|----------------------------------------|-----------|------------------|---------|
|                                        |           | Total            | Votante |
| Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio | Brasil    | 98,544           | 99,99   |
| Cedro Serviços Ltda.                   | Brasil    | 100,00           | 100,00  |
| AGC - Armazéns Gerais Cedro Ltda.      | Brasil    | 98,00            | 98,00   |

Uma sociedade controla uma entidade quando está exposto e/ou tem direito sobre os retornos variáveis advindos do seu envolvimento com a entidade e tem habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo essa a data na qual a Companhia obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir. As controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis individuais da controladora.

As demonstrações contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes. Todos os saldos entre a Companhia e suas controladas, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações entre as companhias, são eliminados na consolidação.

Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido.

O saldo dos resultados abrangentes é atribuído aos proprietários da Companhia e às participações não controladoras mesmo se resultar em saldo negativo dessas participações.

#### 4. Gestão do risco financeiro

##### a) Política de gestão de riscos financeiros

A gestão dos riscos financeiros é realizada de forma a orientar em relação às transações, requerendo diversificação e seleção de contrapartes. Regularmente, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são monitoradas, com o propósito de avaliar o resultado e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

##### b) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis e o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência no contas a receber.

##### c) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

A administração negociou cessão de direitos creditórios conforme Nota Explicativa nº 21.

##### d) Risco de mercado

Por meio de suas atividades, a Companhia fica exposta principalmente a riscos financeiros decorrentes de mudanças nas taxas de câmbio e nas taxas de juros.

## Notas Explicativas

*Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira***i) Risco com taxa de juros**

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A exposição das taxas de juros está sumarizada na nota de sensibilidade a seguir.

**ii) Risco de taxa de câmbio**

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

A exposição cambial líquida da Companhia e de suas controladas, vinculadas, substancialmente ao dólar norte-americano, é assim demonstrada:

|                                       | Controladora          |              | Consolidado           |             |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-------------|
|                                       | Em dólares americanos |              | Em dólares americanos |             |
|                                       | (US\$ mil)            |              | (US\$ mil)            |             |
|                                       | 31/03/2025            | 31/12/2024   | 31/03/2025            | 31/12/2024  |
| Financiamentos em moeda estrangeira   | (1.913)               | (1.913)      | (1.913)               | (1.913)     |
| Fornecedores mercado externo          | -                     | -            | (583)                 | (636)       |
| Contas a receber em moeda estrangeira | 1.363                 | 1.287        | 2.491                 | 1.974       |
| Depósitos em dólar                    | 412                   | 303          | 770                   | 476         |
| <b>Exposição ativa (passiva)</b>      |                       |              |                       |             |
| <b>líquida</b>                        | <b>(138)</b>          | <b>(323)</b> | <b>765</b>            | <b>(99)</b> |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira

**Análise de sensibilidade**

Na elaboração da análise de sensibilidade para o risco da taxa de câmbio foi utilizada a cotação do dólar, disponibilizada no mercado financeiro, tendo como cenário provável o dólar cotado a R\$ 5,80, conforme entendimento do mercado, divulgado por meio do Boletim Focus de 04 de abril de 2025. Na controladora e no consolidado os cenários II e III foram calculadas deterioração e valorização de 25% na variável de risco, que no caso é a cotação futura do dólar. A análise de sensibilidade levou em consideração a exposição ativa ou passiva líquida do consolidado e da controladora, sendo que nos casos em que a exposição é ativa, a deterioração da variável de risco, nesse caso, se refere à redução da taxa do dólar, ao passo que nos casos em que a exposição é passiva, a deterioração se refere ao aumento da taxa do dólar. O cenário base foi calculado utilizando-se o dólar de fechamento em 31 de março de 2025, de R\$ 5,7416.

|                                                   | Controladora |              |                |                | Consolidado  |              |                |                |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                   | 31/03/2025   |              |                |                | 31/03/2025   |              |                |                |
|                                                   | Base         | Provável     | II             | III            | Base         | Provável     | II             | III            |
| Financiamentos em moeda estrangeira               | (10.984)     | (11.095)     | (13.869)       | (16.643)       | (10.984)     | (11.095)     | (8.321)        | (5.548)        |
| Fornecedor mercado externo                        | -            | -            | -              | -              | (3.347)      | (3.381)      | (2.536)        | (1.691)        |
| Contas a receber em moeda estrangeira             | 7.826        | 7.905        | 9.881          | 11.858         | 14.302       | 14.448       | 10.836         | 7.224          |
| Depósitos em dólar                                | 2.366        | 2.390        | 2.988          | 3.585          | 4.421        | 4.466        | 3.350          | 2.233          |
| <b>Exposição ativa (passiva) líquida</b>          | <b>(792)</b> | <b>(800)</b> | <b>(1.000)</b> | <b>(1.200)</b> | <b>4.392</b> | <b>4.438</b> | <b>3.329</b>   | <b>2.218</b>   |
| <b>Efeito líquido da variação cambial – perda</b> | <b>-</b>     | <b>(8)</b>   | <b>(208)</b>   | <b>(408)</b>   | <b>-</b>     | <b>46</b>    | <b>(1.063)</b> | <b>(2.174)</b> |

**e) Demais instrumentos financeiros**

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos empréstimos com encargos financeiros variáveis, tais como Selic, CDI, TJLP, entre outros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia e suas controladas, com cenário mais provável, segundo avaliação efetuada pela administração.

Para a realização da análise de sensibilidade demonstrada no quadro a seguir, a administração utilizou como premissa os indicadores macroeconômicos vigentes por ocasião do encerramento do exercício, por entender que, devido à volatilidade de mercado, o cenário provável seria equiparado ao de 31 de março de 2025, para aqueles empréstimos e financiamentos atrelados a taxas pós-fixadas, consideradas para essa análise de sensibilidade como a variável de risco. Assim, a Companhia estima no cenário provável uma Selic próxima de 14,25% e o CDI em 14,15%.

Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 25% e 50% de valorização da variável de risco considerada, respectivamente (cenários II – possível e III – remoto). Para efeitos dessa análise de sensibilidade, foram considerados os ajustes a pagar somente das próximas datas de vencimento.

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                                   | Controladora     |                       |                      |                    | Consolidado      |                       |                      |                    |
|---------------------------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
|                                                   | 31/03/2025       |                       |                      |                    | 31/03/2025       |                       |                      |                    |
|                                                   | Valor contábil   | Conforme taxa efetiva | Cenário possível 25% | Cenário remoto 50% | Valor contábil   | Conforme taxa efetiva | Cenário possível 25% | Cenário remoto 50% |
| <b>Empréstimos indexador</b>                      |                  |                       |                      |                    |                  |                       |                      |                    |
| 150,00% CDI                                       | (4.813)          | (1.057)               | (1.321)              | (1.586)            | (4.813)          | (1.057)               | (1.321)              | (1.586)            |
| 100% CDI + 3,66 % a 7,70%                         | -                | -                     | -                    | -                  | (17.003)         | (3.508)               | (4.385)              | (5.262)            |
| 100,00% Selic + 14,03%                            | (8.729)          | (2.643)               | (3.304)              | (3.965)            | (8.729)          | (2.643)               | (3.304)              | (3.965)            |
| Taxa fixa CDI + 6,30%                             | (6.336)          | (1.352)               | (1.690)              | (2.028)            | (6.336)          | (1.352)               | (1.690)              | (2.028)            |
| 100% CDI + 2,86% a 5,00%                          | (7.024)          | (1.309)               | (1.636)              | (1.964)            | (58.488)         | (10.902)              | (13.628)             | (16.353)           |
| 100% CDI + 6,16% a 8,08%                          | (9.894)          | (2.204)               | (2.755)              | (3.306)            | (9.894)          | (2.204)               | (2.755)              | (3.306)            |
| 100% CDI + 4,90%                                  | (161.356)        | (31.852)              | (39.815)             | (47.778)           | (161.356)        | (31.852)              | (39.815)             | (47.778)           |
| 100% CDI + 4,00% a 6,73%                          | (88.431)         | (17.925)              | (22.406)             | (26.888)           | (88.431)         | (17.925)              | (22.406)             | (26.888)           |
| 100% CDI + 8,51%                                  | (3.595)          | (858)                 | (1.073)              | (1.287)            | (3.595)          | (858)                 | (1.073)              | (1.287)            |
| 100% CDI + 3,17% a 6,17%                          | (13.639)         | (2.657)               | (3.321)              | (3.986)            | (13.639)         | (2.657)               | (3.321)              | (3.986)            |
| <b>Total de empréstimos indexador</b>             | <b>(303.817)</b> | <b>(61.857)</b>       | <b>(77.321)</b>      | <b>(92.788)</b>    | <b>(372.284)</b> | <b>(74.958)</b>       | <b>(93.698)</b>      | <b>(112.439)</b>   |
| <b>Aplicações financeiras</b>                     |                  |                       |                      |                    |                  |                       |                      |                    |
| <b>Indexador</b>                                  |                  |                       |                      |                    |                  |                       |                      |                    |
| 95% Selic                                         | -                | -                     | -                    | -                  | 308              | 35                    | 44                   | 53                 |
| até 2.00% CDI                                     | 88               | -                     | -                    | -                  | 146              | -                     | -                    | -                  |
| 94% a 100% CDI                                    | 1.525            | 127                   | 159                  | 191                | 1.525            | 127                   | 159                  | 191                |
| <b>Total das aplicações financeiras</b>           | <b>1.613</b>     | <b>127</b>            | <b>159</b>           | <b>191</b>         | <b>1.979</b>     | <b>162</b>            | <b>203</b>           | <b>244</b>         |
| <b>Exposição líquida</b>                          | <b>(302.204)</b> | <b>(61.730)</b>       | <b>(77.162)</b>      | <b>(92.597)</b>    | <b>(370.305)</b> | <b>(74.796)</b>       | <b>(93.495)</b>      | <b>(112.195)</b>   |
| (Aumento)/redução nas despesas financeiras anuais | -                | -                     | (15.432)             | (30.867)           | -                | -                     | (18.699)             | (37.399)           |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira

**f) Gestão de risco de capital**

O objetivo principal da administração de capital da Companhia e suas controladas é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

A Companhia e suas controladas administram a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e suas controladas podem ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os períodos findos em 31 de março 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia e suas controladas monitoram o capital com base nos índices de alavancagem financeira e de capital de terceiros. O índice de alavancagem financeira corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e ativos financeiros.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim demonstrados:

|                                                          | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                          | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| Empréstimos e financiamentos<br>(Nota Explicativa nº 22) | 320.269        | 316.070        | 393.027        | 380.066        |
| Caixa e equivalentes de caixa<br>(Nota Explicativa nº 7) | (3.824)        | (3.563)        | (6.270)        | (5.879)        |
| Aplicações Financeiras<br>(Nota Explicativa nº 8)        | (1.613)        | (7.962)        | (2.118)        | (9.517)        |
| <b>A – Dívida Líquida</b>                                | <b>314.832</b> | <b>304.545</b> | <b>384.639</b> | <b>364.670</b> |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                       | <b>313.676</b> | <b>309.019</b> | <b>313.676</b> | <b>309.019</b> |
| <b>B – Patrimônio líquido + dívida líquida</b>           | <b>628.508</b> | <b>613.564</b> | <b>698.315</b> | <b>673.689</b> |
| <b>A/B – Quociente de alavancagem (%)</b>                | <b>50,09</b>   | <b>49,64</b>   | <b>55,08</b>   | <b>54,13</b>   |

**g) Estimativa do valor justo**

A Companhia adota a mensuração a valor justo de determinados ativos e passivos financeiros. O valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

- **Nível 1** – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2** – Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços cotados (não ajustados) são para ativos e passivos similares, em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para substancialmente a integralidade dos termos dos ativos e passivos; e
- **Nível 3** – Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos.

Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Encontra-se a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas apresentadas nas Demonstrações contábeis, conforme Nível 2:

|                              | Controladora     |                  |                  |                  | Consolidado      |                  |                  |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | 31/03/2025       |                  | 31/12/2024       |                  | 31/03/2025       |                  | 31/12/2024       |                  |
|                              | Valor contábil   | Valor justo      | Valor contábil   | Valor justo      | Valor contábil   | Valor justo      | Valor contábil   | Valor justo      |
| <b>Passivos financeiros</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos e financiamentos | (320.269)        | (331.140)        | (316.070)        | (323.152)        | (393.027)        | (403.277)        | (380.066)        | (386.520)        |
| Cessão de recebíveis         | (46.760)         | (47.363)         | (17.774)         | (18.005)         | (47.654)         | (48.269)         | (17.774)         | (18.005)         |
| <b>Total</b>                 | <b>(367.029)</b> | <b>(378.503)</b> | <b>(333.844)</b> | <b>(341.157)</b> | <b>(440.681)</b> | <b>(451.546)</b> | <b>(397.840)</b> | <b>(404.525)</b> |

Os demais saldos dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia no período findo em 31 de março de 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024 estão registrados pelo custo contábil, os quais não diferem significativamente dos correspondentes valores de mercados estimados.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 5. Instrumento financeiro por categoria

Os instrumentos financeiros por categoria são classificados como segue:

| Ativos financeiros                                    | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                       | 31/03/2025   | 31/12/2024 | 31/03/2025  | 31/12/2024 |
| <b>Custo amortizado</b>                               |              |            |             |            |
| Contas a receber de clientes (Nota Explicativa nº 8)  | 185.752      | 167.955    | 167.928     | 148.228    |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 6) | 3.824        | 3.563      | 6.270       | 5.879      |
| Depósito judicial                                     | 253          | 122        | 255         | 125        |
| Dividendos a receber                                  | -            | -          | -           | -          |
| Crédito partes relacionadas (Nota Explicativa nº 15)  | 36.129       | 9.804      | -           | -          |
| Certificado de recebíveis                             | 31.915       | 33.238     | 31.915      | 33.238     |
| Outras contas a receber                               | 9            | 23         | 9           | 25         |

**Aplicações financeiras ao valor justo por meio do resultado**

|                        |       |       |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Aplicações financeiras | 1.613 | 7.962 | 2.118 | 9.517 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|

| Passivos financeiros                                  | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                                       | 31/03/2025   | 31/12/2024 | 31/03/2025  | 31/12/2024 |
| <b>Custo amortizado</b>                               |              |            |             |            |
| Empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 20) | 320.269      | 316.070    | 393.027     | 380.066    |
| Cessão de recebíveis                                  | 46.760       | 17.774     | 47.654      | 17.774     |
| Fornecedores                                          | 90.865       | 77.502     | 70.453      | 93.262     |
| Mútuo em controlada (Nota Explicativa nº 13)          | 591          | 644        | -           | -          |
| Outras contas a pagar                                 | 5.217        | 6.276      | 6.121       | 7.263      |
| Obrigação fiscal a pagar                              | 1.500        | 425        | 1.662       | 605        |

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

|                                    | Controladora |              | Consolidado  |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | 31/03/2025   | 31/12/2024   | 31/03/2025   | 31/12/2024   |
| Caixa e contas correntes bancárias | 1.156        | 1.221        | 1.465        | 2.247        |
| Numerário em moeda estrangeira     | 2.366        | 1.876        | 4.421        | 2.947        |
| Bancos contas vinculadas           | 302          | 466          | 384          | 685          |
| <b>Total</b>                       | <b>3.824</b> | <b>3.563</b> | <b>6.270</b> | <b>5.879</b> |

Os numerários provenientes das receitas de exportações são mantidos em moeda estrangeira aguardando o momento oportuno para conversão, portanto sujeito ao risco cambial.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 7. Títulos e valores mobiliários

|                                          | Controladora |              | Consolidado  |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                          | 31/03/2025   | 31/12/2024   | 31/03/2025   | 31/12/2024   |
| Operações Compromissadas                 | 1.525        | 1.801        | 1.525        | 1.801        |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | 88           | 6.161        | 146          | 7.281        |
| Fundo de investimento                    | -            | -            | 447          | 435          |
| <b>Total</b>                             | <b>1.613</b> | <b>7.962</b> | <b>2.118</b> | <b>9.517</b> |

As operações compromissadas possuem rentabilidade de 85% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário. As aplicações financeiras em CDB são substancialmente de liquidez imediata.

Os fundos de investimento são aplicações preponderantemente em títulos públicos que procuram acompanhar a variação do CDI e referem-se substancialmente a operações vinculadas a empréstimos financeiros

Todavia, tais aplicações não atendem a todos os critérios para serem registrados como equivalentes de caixa.

## 8. Contas a receber – clientes

|                               | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| Cientes no país               | 141.568        | 128.062        | 172.376        | 155.068        |
| Cientes – partes relacionadas | 44.864         | 40.403         | -              | -              |
| Cientes no exterior           | 7.826          | 7.969          | 14.302         | 12.222         |
| <b>Total</b>                  | <b>194.258</b> | <b>176.434</b> | <b>186.678</b> | <b>167.290</b> |

|                                                                   |                |                |                |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Provisão para perda esperadas com créditos de liquidação duvidosa | (8.506)        | (8.479)        | (18.750)       | (19.062)       |
| <b>Total</b>                                                      | <b>185.752</b> | <b>167.955</b> | <b>167.928</b> | <b>148.228</b> |

|                     |                |                |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Parcela curto prazo | 184.564        | 167.955        | 166.740        | 148.228        |
| Parcela longo prazo | 1.188          | -              | 1.188          | -              |
| <b>Total</b>        | <b>185.752</b> | <b>167.955</b> | <b>167.928</b> | <b>148.228</b> |

A composição das contas a receber é como segue:

|                    | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| <b>A vencer</b>    | <b>178.049</b> | <b>164.683</b> | <b>158.612</b> | <b>143.794</b> |
| <b>Vencidos</b>    |                |                |                |                |
| Até 30 dias        | 6.910          | 3.290          | 8.201          | 4.873          |
| Entre 31 e 60 dias | 915            | 388            | 1.079          | 397            |
| Entre 61 e 90 dias | 593            | 233            | 1.473          | 80             |
| Acima de 90 dias   | 7.791          | 7.840          | 17.313         | 18.146         |
| <b>Total</b>       | <b>194.258</b> | <b>176.434</b> | <b>186.678</b> | <b>167.290</b> |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



A movimentação na provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa foi como segue:

|                                                            | Controladora   |                | Consolidado     |                 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|                                                            | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025      | 31/12/2024      |
| <b>Saldo no início do período/exercício</b>                | <b>(8.479)</b> | <b>(7.934)</b> | <b>(19.062)</b> | <b>(17.981)</b> |
| Adições – provisão constituída<br>(Nota Explicativa nº 30) | (339)          | (1.088)        | (167)           | (2.727)         |
| Baixas – títulos não liquidados                            | 312            | 543            | 479             | 1.646           |
| <b>Saldo no final do período/exercício</b>                 | <b>(8.506)</b> | <b>(8.479)</b> | <b>(18.750)</b> | <b>(19.062)</b> |

A Companhia realiza operações de cessão de recebíveis conforme Nota Explicativa nº 21.

As perdas esperadas sobre os títulos vencidos e a vencer são constituídas com base em análise individual histórica dos clientes na realização de suas liquidações e cumprimentos de acordos.

Os valores provisionados são considerados suficientes pela administração para fazer cobrir as perdas na realização dos créditos.

## 9. Estoques

|                                 | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                 | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| Produtos acabados               | 82.427         | 66.234         | 86.814         | 69.041         |
| Produtos em processo            | 43.992         | 42.703         | 64.996         | 63.413         |
| Matérias-primas                 | 4.776          | 5.183          | 24.980         | 32.824         |
| Materiais auxiliares            | 24.257         | 24.360         | 28.402         | 28.628         |
| Importações em andamento        | 1.453          | 2.591          | 1.501          | 2.680          |
| Estoque consignado              | 744            | 490            | 2.936          | 2.077          |
| Provisão para perdas em estoque | (3.261)        | (2.880)        | (4.391)        | (4.175)        |
| <b>Total</b>                    | <b>154.388</b> | <b>138.681</b> | <b>205.238</b> | <b>194.488</b> |

A movimentação na provisão para perdas no estoque foi como segue:

|                                              | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| <b>Saldos no início do período/exercício</b> | <b>(2.880)</b> | <b>(2.619)</b> | <b>(4.175)</b> | <b>(3.127)</b> |
| Adições                                      | (413)          | (494)          | (427)          | (1.282)        |
| Reversão/baixas                              | 32             | 233            | 211            | 234            |
| <b>Saldos no final do período/exercício</b>  | <b>(3.261)</b> | <b>(2.880)</b> | <b>(4.391)</b> | <b>(4.175)</b> |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 10. Impostos e contribuições a recuperar

|                                                                                        | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                        | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| ICMS – operações mercantis (i)                                                         | 33.934        | 30.500        | 34.441        | 30.985        |
| ICMS – aquisição de imobilizado                                                        | 3.022         | 3.158         | 4.049         | 4.137         |
| Impostos sobre vendas em trânsito                                                      | 681           | 773           | 912           | 908           |
| PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo (ii) – Nota Explicativa nº 31 | -             | -             | 15.653        | 15.653        |
| PIS e Cofins – Créditos a recuperar                                                    | 4.807         | 4.430         | 29.269        | 31.791        |
| Impostos a recuperar – Refis IV                                                        | 249           | 249           | 249           | 249           |
| Imposto de renda e contribuição social antecipados                                     | 4.196         | 4.019         | 5.139         | 4.960         |
| Outros                                                                                 | 264           | 321           | 593           | 648           |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>47.153</b> | <b>43.450</b> | <b>90.305</b> | <b>89.331</b> |
| Circulante                                                                             | 12.554        | 12.062        | 22.933        | 21.251        |
| <b>Não circulante</b>                                                                  | <b>34.599</b> | <b>31.388</b> | <b>67.372</b> | <b>68.080</b> |

- (i) O crédito de ICMS em operações mercantis é considerado pela administração como realizável no curso normal dos negócios complementado por medidas adicionais de realização. A classificação no ativo circulante reflete o prazo esperado de realização, segundo as projeções de operações futuras da Companhia e suas controladas.
- (ii) Transitou em julgado em 13 de dezembro de 2018 ação proposta pela Companhia em 2006 contra a Fazenda Nacional (União) pleiteando a exclusão do ICMS na base de cálculo do Pis e da Cofins. Em 23 de abril de 2019 transitaram em julgado as ações das controladas, Cedronorte (incorporada em 31 de março de 2014) e Santo Antônio. Os créditos fiscais tiveram o deferimento dos pedidos de habilitação através de Despachos Decisórios emitidos pelas Delegacias da Receita Federal, para compensação com débitos de origem fazendárias. Os valores históricos do crédito apurado pela Companhia e suas controladas foram lançados em outras receitas operacionais, a atualização monetária é em receitas financeiras.

Movimentação do saldo de Pis e Cofins sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo:

|                                                                   | Controladora  | Consolidado    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                                   | 31/03/2025    | 31/03/2025     |
| Valor original do crédito                                         | 41.904        | 79.825         |
| Atualização monetária do crédito                                  | 35.838        | 66.629         |
| <b>Valor do crédito habilitado</b>                                | <b>77.742</b> | <b>146.454</b> |
| Compensações de contribuições e impostos em exercícios anteriores | (67.591)      | (95.821)       |
| Atualização do saldo remanescente                                 | 5.270         | 11.538         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>                            | <b>15.421</b> | <b>62.171</b>  |
| Compensações de contribuições e impostos em exercícios anteriores | (15.619)      | (48.794)       |
| Atualização do saldo remanescente                                 | 198           | 2.137          |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>                            | <b>-</b>      | <b>15.514</b>  |
| Atualização do saldo remanescente no exercício                    | -             | 139            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2025</b>                               | <b>-</b>      | <b>15.653</b>  |

## Notas Explicativas

*Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira*

## 11. Bens destinados a venda

|                                                         | Controladora |               | Consolidado  |               |
|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                         | 31/03/2025   | 31/12/2024    | 31/03/2025   | 31/12/2024    |
| Prédio de 8 andares localizado na Rua Paraíba, 337 - MG | 9.184        | 9.184         | 9.184        | 9.184         |
| Lotes 1,2,3 quadra 2 com 9 520,62M2 Pq Ind Galan        | -            | 2.872         | -            | 2.872         |
| Imóveis nº 97 e 98 Rua Biancor José de Lucena           |              |               |              |               |
| Toritama - PE                                           | -            | -             | 200          | 200           |
| Outros imóveis                                          | 24           | 24            | 34           | 34            |
| <b>Total</b>                                            | <b>9.208</b> | <b>12.080</b> | <b>9.418</b> | <b>12.290</b> |

## 12. Fundo de reserva

Retenções juntos aos Fundos de reservas das Notas Comerciais, conforme instrumento particular de emissão de notas escriturais comerciais e estrutura demonstrada na Nota Explicativa nº 21. Empréstimos e Financiamentos.

|                                         | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                         | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| Certificados de recebíveis agronegócios | 14.655        | 16.483        | 14.655        | 16.483        |
| Debêntures                              | 17.260        | 16.755        | 17.260        | 16.755        |
| <b>Total</b>                            | <b>31.915</b> | <b>33.238</b> | <b>31.915</b> | <b>33.238</b> |

## 13. Partes relacionadas – controladora

Os direitos e obrigações de operações mercantis entre partes relacionadas possuem prazos de 90 dias para recebimento e liquidação podendo ser antecipado conforme fluxo de caixa das empresas. As transações são efetuadas em condições negociadas entre a controladora e suas controladas.

Os contratos de mútuo existentes entre as empresas foram remunerados à variação de 100% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário acrescidos de um spread de 5%, com vigência para 360 dias, todos podendo ser amortizados em prazo inferior para maximizar o fluxo de caixa das empresas. As operações de curto prazo, conta corrente, não são remuneradas e são liquidadas em curtíssimo prazo.

A Companhia e sua controlada são mantenedoras da Associação Cedro Cachoeira, instituição de fins assistenciais, culturais e recreativos sem qualquer objetivo de lucro, sendo que as despesas e contribuições acumuladas no primeiro trimestre de 2025 totalizaram o valor de R\$ 41 (controladora) e R\$ 70 (consolidado), e no primeiro trimestre de 2024 as despesas foram R\$ 48 (controladora) e R\$ 77 (consolidado).

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Os principais saldos e transações da Companhia com partes relacionadas são os seguintes:

|                                   | Cedro Serviços |            | Santo Antônio |            |
|-----------------------------------|----------------|------------|---------------|------------|
|                                   | 31/03/2025     | 31/12/2024 | 31/03/2025    | 31/12/2024 |
| <b>Saldos</b>                     |                |            |               |            |
| Contas a receber – clientes       | -              | -          | 44.864        | 40.403     |
| Direito de uso – Arrendamento (*) | 6.219          | 34.918     | -             | -          |
| Fornecedores                      | (200)          | (742)      | (40.035)      | (17.522)   |
| Fornecedores arrendamento (*)     | 10.266         | 38.984     | -             | -          |
| Estoque industrialização          | -              | -          | (13.038)      | (13.040)   |
| Mútuo ativo (passivo)             | (591)          | (644)      | 36.096        | 9.770      |

|                              | Cedro Serviços |            | Santo Antônio |            |
|------------------------------|----------------|------------|---------------|------------|
|                              | 31/03/2025     | 31/03/2024 | 31/03/2025    | 31/03/2024 |
| <b>Transações</b>            |                |            |               |            |
| Compras insumos              | -              | -          | (113.118)     | (126.615)  |
| Locação (*)                  | (601)          | (2.194)    | -             | -          |
| Vendas insumos               | -              | -          | 11.543        | 5.510      |
| Serviços de industrialização | -              | -          | 25.175        | 29.708     |
| Receitas financeiras         | -              | -          | 733           | 137        |
| Despesas financeiras         | (16)           | (8)        |               |            |

A Companhia realizou operação de arrendamento de imóveis industriais junto à sua controlada, Cedro Serviços, registrados a valor presente. No resultado do período foram reconhecidos juros sobre arrendamento a pagar no valor de R\$ 338 e de depreciação do direito de uso R\$ 246. A operação está divulgada na Nota Explicativa nº 17.

(\*) A redução do valor do contrato de arrendamento, ocorreu por renegociação conforme aditivo contratual.

A Companhia e sua controlada, Santo Antônio, intensificaram a produção de fios, tecidos e serviços de industrialização em mútua correlação visando o ganho de sinergias conforme demonstrado nos volumes de compra de insumos e na elevação dos saldos de fornecedores em 31 de março de 2025.

#### 14. Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

|                                     | Controladora |            | Consolidado  |              |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                                     | 31/03/2025   | 31/03/2024 | 31/03/2025   | 31/03/2024   |
| Remuneração do conselho e diretoria | 680          | 593        | 1.328        | 1.197        |
| <b>Total</b>                        | <b>680</b>   | <b>593</b> | <b>1.328</b> | <b>1.197</b> |

#### 15. Investimentos em controladas

Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio – Sociedade anônima de capital fechado foi constituída em 12 de janeiro de 1989 e inaugurada em 06 de dezembro de 1997. Instalada na área mineira da Sudene goza de incentivo fiscal de redução do imposto de renda, 75% sobre o lucro da exploração, até o exercício de 2027.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Cedro Serviços Ltda. – Sociedade iniciada em 30 de novembro de 2018 com o capital social integralizado de R\$ 10 cujo objeto é serviços de apoio administrativo, gestão das atividades imobiliárias, treinamentos e consultorias. Foi deliberado pela controladora em 28 de outubro de 2022, o aumento de capital através de integralização em bens imóveis pela transferência de terrenos e edificações da Fábrica Geraldo Magalhães Mascarenhas – GMM registrada no 1º Ofício Registro de Imóveis de Sete Lagoas (MG), sob as matrículas 38632, 38635, 38636 e 38637 por seu valor patrimonial de R\$ 27.196.

AGC – Armazéns Gerais Cedro Ltda – sociedade iniciada em 17 de dezembro de 2018 com capital social integralizado de R\$ 50.000,00 dividido em 50 quotas no valor nominal R\$ 1.000,00, sendo 49 quotas da Cedro e Cachoeira.

As principais informações sobre as participações em empresa controlada em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 são sumarizadas como segue:

## Informações das controladas

|                                                                       | 31/03/2025                                   |                           |                                            |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                       | Cia. de Fiação e<br>Tecidos Santo<br>Antônio | Cedro<br>Serviços<br>Ltda | AGC -<br>Armazéns<br>Gerais Cedro<br>Ltda. |
| <b>Milhares de ações possuídas pela Companhia</b>                     |                                              |                           |                                            |
| Ordinárias - sem valor nominal                                        | 6.965.676                                    | -                         | -                                          |
| Preferenciais - sem valor nominal                                     | 2.888.701                                    | -                         | -                                          |
| Quotas - valor nominal R\$ 2.720,60                                   | -                                            | 10.000                    | -                                          |
| Quotas - valor nominal R\$ 1,00                                       | -                                            | -                         | 49                                         |
| <b>Participação da Companhia</b>                                      |                                              |                           |                                            |
| No capital social integralizado                                       | 98,544%                                      | 100,00%                   | 100,00%                                    |
| No capital votante                                                    | 100,00%                                      | 100,00%                   | 100,00%                                    |
| Patrimônio líquido                                                    | 104.769                                      | 27.220                    | -                                          |
| Lucros não realizados em operações ascendentes ( <i>Upstream</i> )    | (814)                                        | -                         | -                                          |
| <b>Patrimônio líquido ajustado</b>                                    | <b>103.955</b>                               | <b>27.220</b>             | <b>-</b>                                   |
| Lucros não realizados em operações descendentes ( <i>Downstream</i> ) | (1.021)                                      | -                         | -                                          |
| <b>Saldo do investimento em controlada</b>                            | <b>101.420</b>                               | <b>27.220</b>             | <b>-</b>                                   |
| Lucro líquido do período/exercício                                    | (3.617)                                      | 450                       | -                                          |
| Lucros não realizados - venda para a controladora                     | (328)                                        | -                         | -                                          |
| <b>Lucro ajustado</b>                                                 | <b>(3.945)</b>                               | <b>450</b>                | <b>-</b>                                   |
| <b>Equivalência total</b>                                             | <b>(3.888)</b>                               | <b>450</b>                | <b>-</b>                                   |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                                                       | 31/12/2024                                   |                           |                                            |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                       | Cia. de Fiação e<br>Tecidos Santo<br>Antônio | Cedro<br>Serviços<br>Ltda | AGC -<br>Armazéns<br>Gerais Cedro<br>Ltda. |
| <b>Milhares de ações possuídas pela Companhia</b>                     |                                              |                           |                                            |
| Ordinárias - sem valor nominal                                        | 6.965.676                                    | -                         | -                                          |
| Preferenciais - sem valor nominal                                     | 2.888.701                                    | -                         | -                                          |
| Quotas - valor nominal R\$ 2.720,60                                   | -                                            | 10.000                    | -                                          |
| Quotas - valor nominal R\$ 1,00                                       | -                                            | -                         | 49                                         |
| <b>Participação da Companhia</b>                                      |                                              |                           |                                            |
| No capital social integralizado                                       | 98,544%                                      | 100,00%                   | 100,00%                                    |
| No capital votante                                                    | 100,00%                                      | 100,00%                   | 100,00%                                    |
| Patrimônio líquido                                                    | 108.386                                      | 27.681                    | -                                          |
| Lucros não realizados em operações ascendentes ( <i>Upstream</i> )    | (486)                                        | -                         | -                                          |
| <b>Patrimônio líquido ajustado</b>                                    | <b>107.900</b>                               | <b>27.681</b>             | <b>-</b>                                   |
| Lucros não realizados em operações descendentes ( <i>Downstream</i> ) | (417)                                        | -                         | -                                          |
| <b>Saldo do investimento em controlada</b>                            | <b>105.912</b>                               | <b>27.681</b>             | <b>-</b>                                   |
| Lucro líquido do exercício                                            | 3.767                                        | 7.313                     | -                                          |
| Lucros não realizados - venda para a controladora                     | 1.643                                        | -                         | -                                          |
| <b>Lucro ajustado</b>                                                 | <b>5.410</b>                                 | <b>7.313</b>              | <b>-</b>                                   |
| <b>Equivalência total</b>                                             | <b>5.331</b>                                 | <b>7.313</b>              | <b>-</b>                                   |

## Movimentação do investimento

|                                                                           | Cia. de Fiação e<br>Tecidos Santo<br>Antônio | Cedro<br>Serviços<br>Ltda. | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>                                   | <b>101.797</b>                               | <b>27.657</b>              | <b>129.454</b> |
| Resultados não realizados em operações descendentes ( <i>Downstream</i> ) | (1.216)                                      | -                          | (1.216)        |
| Lucros distribuídos antecipadamente                                       | -                                            | (7.289)                    | (7.289)        |
| Equivalência patrimonial                                                  | 5.331                                        | 7.313                      | 12.644         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>                                   | <b>105.912</b>                               | <b>27.681</b>              | <b>133.593</b> |
| Resultados não realizados em operações descendentes ( <i>Downstream</i> ) | (604)                                        | -                          | (604)          |
| Lucros distribuídos antecipadamente                                       | -                                            | (911)                      | (911)          |
| Equivalência patrimonial                                                  | (3.888)                                      | 450                        | (3.438)        |
| <b>Saldos em 31 de março de 2025</b>                                      | <b>101.420</b>                               | <b>27.220</b>              | <b>128.640</b> |

## Composição dos investimentos

|                          | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Equivalência patrimonial | 128.640        | 133.593        |
| Ágio                     | 834            | 834            |
| <b>Saldos</b>            | <b>129.474</b> | <b>134.427</b> |

Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



O sumário da demonstração financeira da controlada que possui participação de acionistas não controladores, encerradas em 31 março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 estão assim apresentados:

| Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio |            |            |                                  |            |            |
|----------------------------------------|------------|------------|----------------------------------|------------|------------|
| Balanco patrimonial                    |            |            | Demonstração de                  |            |            |
|                                        | 31/03/2025 | 31/12/2024 | resultado                        | 31/03/2025 | 31/03/2024 |
| Participação da controladora           | 98,544%    | 98,544%    | Receita líquida de vendas        | 121.220    | 127.433    |
| Ativo circulante                       | 150.441    | 124.119    | Lucro bruto                      | 8.019      | 17.997     |
|                                        |            |            | Receitas (despesas) operacionais | (7.104)    | (7.372)    |
| Ativo não circulante                   | 196.934    | 200.605    | Resultado financeiro             | (4.719)    | (7.088)    |
| Passivo circulante                     | 178.471    | 155.296    | IRPJ/CSLL                        | 187        | (785)      |
| Passivo não circulante                 | 64.135     | 61.042     | Lucro (prejuízo) líquido         | (3.617)    | 2.752      |
| Patrimônio líquido                     | 104.769    | 108.386    |                                  |            |            |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 16. Imobilizado

|                                  | Controladora               |                                      |                                        |               |                    | Total            |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                                  | Edificações e benfeitorias | Máquinas, equipamentos e instalações | Veículos, móveis e utensílios e outros | Terrenos      | Obras em andamento |                  |
| <b>Custo ou avaliação</b>        |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>66.693</b>              | <b>258.924</b>                       | <b>15.549</b>                          | <b>26.546</b> | <b>22.070</b>      | <b>389.782</b>   |
| Adições                          | -                          | -                                    | 95                                     | -             | 40.478             | <b>40.573</b>    |
| Alienações e baixas              | (96)                       | (3.915)                              | (29)                                   | -             | -                  | <b>(4.040)</b>   |
| Transferências                   | 2.655                      | 36.693                               | 740                                    | -             | (40.088)           | -                |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>69.252</b>              | <b>291.702</b>                       | <b>16.355</b>                          | <b>26.546</b> | <b>22.460</b>      | <b>426.315</b>   |
| Adições                          | -                          | -                                    | 688                                    | -             | 5.309              | <b>5.997</b>     |
| Alienações e baixas              | -                          | (1.430)                              | (2)                                    | -             | -                  | <b>(1.432)</b>   |
| Transferências                   | 1.853                      | 9.971                                | 22                                     | -             | (11.846)           | -                |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>71.105</b>              | <b>300.243</b>                       | <b>17.063</b>                          | <b>26.546</b> | <b>15.923</b>      | <b>430.880</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>     |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>(31.296)</b>            | <b>(170.830)</b>                     | <b>(12.347)</b>                        | -             | -                  | <b>(214.473)</b> |
| Depreciação                      | (1.836)                    | (9.001)                              | (178)                                  | -             | -                  | <b>(11.015)</b>  |
| Alienações e baixas              | 24                         | 3.124                                | 26                                     | -             | -                  | <b>3.174</b>     |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>(33.108)</b>            | <b>(176.707)</b>                     | <b>(12.499)</b>                        | -             | -                  | <b>(222.314)</b> |
| Depreciação                      | (487)                      | (2.641)                              | (52)                                   | -             | -                  | <b>(3.180)</b>   |
| Alienações e baixas              | -                          | 1.360                                | 1                                      | -             | -                  | <b>1.361</b>     |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>(33.595)</b>            | <b>(177.988)</b>                     | <b>(12.550)</b>                        | -             | -                  | <b>(224.133)</b> |
| <b>Valor residual líquido</b>    |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>37.510</b>              | <b>122.255</b>                       | <b>4.513</b>                           | <b>26.546</b> | <b>15.923</b>      | <b>206.747</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>36.144</b>              | <b>114.995</b>                       | <b>3.856</b>                           | <b>26.546</b> | <b>22.460</b>      | <b>204.001</b>   |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                  | Consolidado                |                                      |                                        |               |                    | Total            |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                                  | Edificações e benfeitorias | Máquinas, equipamentos e instalações | Veículos, móveis e utensílios e outros | Terrenos      | Obras em andamento |                  |
| <b>Custo ou avaliação</b>        |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>161.989</b>             | <b>467.213</b>                       | <b>20.457</b>                          | <b>54.155</b> | <b>26.306</b>      | <b>730.120</b>   |
| Adições                          | 735                        | 122                                  | 238                                    | 1.226         | 63.212             | 65.533           |
| Alienações e baixas              | (99)                       | (10.267)                             | (63)                                   | -             | 1.221              | (9.208)          |
| Transferências                   | 3.485                      | 48.036                               | 889                                    | -             | (52.410)           | -                |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>166.110</b>             | <b>505.104</b>                       | <b>21.521</b>                          | <b>55.381</b> | <b>38.329</b>      | <b>786.445</b>   |
| Adições                          | -                          | -                                    | 678                                    | -             | 8.730              | 9.408            |
| Alienações e baixas              | -                          | (2162)                               | (6)                                    | -             | 165                | (2.003)          |
| Transferências                   | 1.782                      | 21.610                               | 41                                     | -             | (23.433)           | -                |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>167.892</b>             | <b>524.552</b>                       | <b>22.234</b>                          | <b>55.381</b> | <b>23.791</b>      | <b>793.850</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>     |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>(77.112)</b>            | <b>(291.766)</b>                     | <b>(15.454)</b>                        | -             | -                  | <b>(384.332)</b> |
| Depreciação                      | (3.211)                    | (14.892)                             | (242)                                  | -             | -                  | (18.345)         |
| Alienações e baixas              | 25                         | 7.324                                | 57                                     | -             | -                  | 7.406            |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>(80.298)</b>            | <b>(299.334)</b>                     | <b>(15.639)</b>                        | -             | -                  | <b>(395.271)</b> |
| Depreciação                      | (839)                      | (4.234)                              | (70)                                   | -             | -                  | (5.143)          |
| Alienações e baixas              | -                          | 1.843                                | 6                                      | -             | -                  | 1.849            |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>(81.137)</b>            | <b>(301.725)</b>                     | <b>(15.703)</b>                        | -             | -                  | <b>(398.565)</b> |
| <b>Valor residual líquido</b>    |                            |                                      |                                        |               |                    |                  |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>86.755</b>              | <b>222.827</b>                       | <b>6.531</b>                           | <b>55.381</b> | <b>23.791</b>      | <b>395.285</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>85.812</b>              | <b>205.770</b>                       | <b>5.882</b>                           | <b>55.381</b> | <b>38.329</b>      | <b>391.174</b>   |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira

**Custo atribuído**

Conforme faculdade estabelecida pelo IFRS 1/CPC 27, a Companhia optou, na adoção inicial do IFRS, pela atribuição de custo para terrenos, edificações, máquinas e instalações industriais. Os valores atribuídos foram determinados através de laudos de avaliação preparados por empresas especializadas, gerando uma adição ao custo registrado no ativo imobilizado consolidado em 1º de janeiro de 2009 de R\$ 143.099 e na controladora de R\$ 111.702. Sobre o saldo constituiu-se imposto de renda e contribuição social diferidos passivos, consolidado R\$ 48.521, controladora R\$ 37.979. A contrapartida do saldo, líquidos dos impostos incidentes, foi registrada no patrimônio líquido, como “ajustes de avaliação patrimonial”.

Os valores atribuídos aos ativos e seus saldos líquidos atuais, contidos nos quadros do imobilizado acima são:

|                                     | Edificações e<br>benfeitorias | Máquinas, equipamentos<br>e instalações | Terrenos      | Total           |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>Controladora</b>                 |                               |                                         |               |                 |
| Custo atribuído na adoção           |                               |                                         |               |                 |
| inicial do IFRS                     | 24.023                        | 10.698                                  | 25.342        | <b>60.063</b>   |
| Depreciação acumulada               | (11.134)                      | (8.758)                                 | -             | <b>(19.892)</b> |
| <b>Saldo em 31 de março de 2025</b> | <b>12.889</b>                 | <b>1.940</b>                            | <b>25.342</b> | <b>40.171</b>   |
| <b>Consolidado</b>                  |                               |                                         |               |                 |
| Custo atribuído na adoção           |                               |                                         |               |                 |
| inicial do IFRS                     | 65.629                        | 1.756                                   | 52.617        | <b>120.002</b>  |
| Depreciação acumulada               | (34.640)                      | (1.327)                                 | -             | <b>(35.967)</b> |
| <b>Saldo em 31 de março de 2025</b> | <b>30.989</b>                 | <b>429</b>                              | <b>52.617</b> | <b>84.035</b>   |

**Custos de empréstimo capitalizados**

Em 31 de março de 2025, foram capitalizados R\$ 211 (R\$1.065 em 2024 refere-se a 12 meses), na controladora R\$ 298 (R\$1.527 em 2024 refere-se a 12 meses) no consolidado. A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimos capitalizados foi de 1,12% a.m., que representa a taxa efetiva média dos empréstimos.

**Revisão das vidas úteis**

As informações referentes à revisão das vidas úteis, não sofreram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 17 às Informações contábeis anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

**Perda (impairment) estimada de ativos de vida longa**

Existem regras específicas para avaliar a recuperabilidade dos ativos de vida longa, especialmente imobilizado e outros ativos intangíveis. Na data de encerramento das demonstrações contábeis, a Companhia analisou seus indicadores financeiros, operacionais, mudanças com efeito adverso no exercício ou em futuro próximo no ambiente tecnológico, de mercado, econômico ou legal, e não encontrou evidências que seus de ativos de vida longa não serão recuperados.

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 17. Arrendamento mercantil

## a) Movimentação do ativo de direito de uso

|                                     | Controladora |                         |          |                             |                           |         |          |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------|---------|----------|
|                                     | Edificações  | Máquinas e equipamentos | Veículos | Equipamentos de informática | Direito de uso de licença | Leasing | Total    |
| Custo                               |              |                         |          |                             |                           |         |          |
| Em 31 de dezembro de 2023           | 50.541       | 12.673                  | 1.453    | 1.338                       | 2.063                     | 7.986   | 76.054   |
| Adições                             | 3.858        | 6.387                   | 131      | -                           | -                         | -       | 10.376   |
| Transferências/ Reclassificação (*) | 8.799        | (5.046)                 | -        | -                           | -                         | -       | 3.753    |
| Baixas                              | (8.457)      | (3.141)                 | (524)    | (1.338)                     | (2.063)                   | (3.196) | (18.719) |
| Em 31 de dezembro de 2024           | 54.741       | 10.873                  | 1.060    | -                           | -                         | 4.790   | 71.464   |
| Adições                             | 40           | 2.087                   | 1.070    | -                           | -                         | -       | 3.197    |
| Transferências/Reclassificações     | -            | (18)                    | (8)      | -                           | -                         | -       | (26)     |
| Remensuração de contrato (**)       | (28.455)     | -                       | -        | -                           | -                         | -       | (28.455) |
| Baixas                              | -            | -                       | (1.050)  | -                           | -                         | -       | (1.050)  |
| Em 31 de março de 2025              | 26.326       | 12.942                  | 1.072    | -                           | -                         | 4.790   | 45.130   |
| Depreciação acumulada               |              |                         |          |                             |                           |         |          |
| Em 31 de dezembro de 2023           | (15.248)     | (3.519)                 | (1.447)  | (1.453)                     | (2.096)                   | (3.223) | (26.986) |
| Adições                             | (7.826)      | (650)                   | (499)    | -                           | -                         | (475)   | (9.450)  |
| Transferências/ Reclassificação (*) | (21)         | -                       | 454      | 115                         | 33                        | (29)    | 552      |
| Baixas                              | 8.457        | 3.141                   | 524      | 1.338                       | 2.063                     | 3.196   | 18.719   |
| Em 31 de dezembro de 2024           | (14.638)     | (1.028)                 | (968)    | -                           | -                         | (531)   | (17.165) |
| Adições                             | (858)        | (376)                   | (136)    | -                           | -                         | (46)    | (1.416)  |
| Transferências/Reclassificações     | -            | 18                      | 9        | -                           | -                         | -       | 27       |
| Baixas                              | -            | -                       | 1.050    | -                           | -                         | -       | 1.050    |
| Em 31 de março de 2025              | (15.496)     | (1.386)                 | (45)     | -                           | -                         | (577)   | (17.504) |
| Valor residual líquido              |              |                         |          |                             |                           |         |          |
| Em 31 de março de 2025              | 10.830       | 11.556                  | 1.027    | -                           | -                         | 4.213   | 27.626   |
| Em 31 de dezembro de 2024           | 40.103       | 9.845                   | 92       | -                           | -                         | 4.259   | 54.299   |

(\*) Refere-se a valores reconhecidos como impostos a recuperar agregados ao custo de aquisição.

(\*\*) Refere-se à redução do valor do contrato de arrendamento, conforme remensuração em aditivo contratual com a controlada Cedro Serviços.

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                  | Consolidado     |                         |                |                             |                           |                | Total           |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------|
|                                  | Edificações     | Máquinas e equipamentos | Veículos       | Equipamentos de informática | Direito de uso de licença | Leasing        |                 |
| <b>Custo</b>                     |                 |                         |                |                             |                           |                |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>11.257</b>   | <b>15.000</b>           | <b>1.708</b>   | <b>1.522</b>                | <b>2.063</b>              | <b>9.525</b>   | <b>41.075</b>   |
| Adições                          | 1.763           | 8.990                   | 360            | -                           | -                         | -              | <b>11.113</b>   |
| Transferências/ Reclassificação  | 5.076           | (5.046)                 | 189            | (19)                        | -                         | 977            | <b>1.177</b>    |
| Baixas                           | (8.457)         | (3.828)                 | (768)          | (1.503)                     | (2.063)                   | (3.197)        | <b>(19.816)</b> |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>9.639</b>    | <b>15.116</b>           | <b>1.489</b>   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>7.305</b>   | <b>33.549</b>   |
| Adições                          | 41              | 2.087                   | 1.403          | -                           | -                         | -              | <b>3.531</b>    |
| Transferências/ Reclassificações | -               | (24)                    | (208)          | -                           | -                         | (1.251)        | <b>(1.483)</b>  |
| Baixas                           | -               | -                       | (1.279)        | -                           | -                         | (1.264)        | <b>(2.543)</b>  |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>9.680</b>    | <b>17.179</b>           | <b>1.405</b>   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>4.790</b>   | <b>33.054</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>     |                 |                         |                |                             |                           |                |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>(10.926)</b> | <b>(4.129)</b>          | <b>(1.635)</b> | <b>(1.605)</b>              | <b>(2.096)</b>            | <b>(4.301)</b> | <b>(24.692)</b> |
| Adições                          | (1.987)         | (1.477)                 | (631)          | (9)                         | -                         | (577)          | <b>(4.681)</b>  |
| Transferências/ Reclassificação  | -               | 20                      | 54             | 111                         | 33                        | (102)          | <b>116</b>      |
| Baixas                           | 8.457           | 3.828                   | 768            | 1.503                       | 2.063                     | 3.197          | <b>19.816</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>(4.456)</b>  | <b>(1.758)</b>          | <b>(1.444)</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>(1.783)</b> | <b>(9.441)</b>  |
| Adições                          | (612)           | (605)                   | (155)          | -                           | -                         | (57)           | <b>(1.429)</b>  |
| Transferências/ Reclassificações | -               | (44)                    | 261            | -                           | -                         | -              | <b>217</b>      |
| Baixas                           | -               | -                       | 1.279          | -                           | -                         | 1.264          | <b>2.543</b>    |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>(5.068)</b>  | <b>(2.407)</b>          | <b>(59)</b>    | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>(576)</b>   | <b>(8.110)</b>  |
| <b>Valor residual líquido</b>    |                 |                         |                |                             |                           |                |                 |
| <b>Em 31 de março de 2025</b>    | <b>4.612</b>    | <b>14.772</b>           | <b>1.346</b>   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>4.214</b>   | <b>24.944</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>5.183</b>    | <b>13.358</b>           | <b>45</b>      | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>5.522</b>   | <b>24.108</b>   |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## b) Passivos de arrendamento reconhecidos pelo valor presente dos pagamentos e evidenciação da taxa de desconto

| Tipo de arrendamento                 | Controladora           |               |                        |               |
|--------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                      | Taxa média incremental | 31/03/2025    | Taxa média incremental | 31/12/2024    |
| Locação de imóveis                   | 9,21%                  | 9.680         | 9,21%                  | 9.640         |
| Locação de imóveis - interligadas    | 13,76%                 | 3.061         | 13,76%                 | 38.984        |
| Locação de máquinas e equipamentos   | 17,24%                 | 12.942        | 15,20%                 | 5.779         |
| Locação de veículos                  | 15,08%                 | 1.072         | 9,21%                  | 94            |
| Leasing                              | 9,21%                  | 4.790         | 18,75%                 | 4.094         |
| Locação de direito de uso de licença | -                      | -             | 9,21%                  | -             |
| <b>Total</b>                         |                        | <b>31.545</b> |                        | <b>58.591</b> |
| Circulante                           | -                      | 11.888        | -                      | 15.803        |
| Não circulante                       | -                      | 19.657        | -                      | 42.788        |
| <b>Total</b>                         |                        | <b>31.545</b> |                        | <b>58.591</b> |

| Tipo de arrendamento                 | Consolidado            |               |                        |               |
|--------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                      | Taxa média incremental | 31/03/2025    | Taxa média incremental | 31/12/2024    |
| Locação de imóveis                   | 9,21%                  | 9.680         | 10,13%                 | 5.184         |
| Locação de máquinas e equipamentos   | 17,33%                 | 18.188        | 12,18%                 | 22.934        |
| Locação de veículos                  | 14,52%                 | 1.405         | -                      | 113           |
| Leasing                              | 9,21%                  | 4.790         | 8,97%                  | 4.094         |
| Locação de direito de uso de licença | -                      | -             | 12,82%                 | -             |
| <b>Total</b>                         |                        | <b>34.063</b> |                        | <b>32.325</b> |
| Circulante                           | -                      | 11.141        | -                      | 9.158         |
| Não circulante                       | -                      | 22.922        | -                      | 23.167        |
| <b>Total</b>                         |                        | <b>34.063</b> |                        | <b>32.325</b> |

## Notas Explicativas



*Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira*



|                               | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                               | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| <b>Saldo inicial</b>          | <b>58.591</b> | <b>55.632</b> | <b>32.325</b> | <b>20.492</b> |
| Adições                       | 3.197         | 10.376        | 3.531         | 11.113        |
| Juros                         | 1.205         | 7.350         | 1.876         | 7.794         |
| Renegociação de contratos (*) | (28.455)      | -             | -             | -             |
| Pagamentos                    | (2.993)       | (14.767)      | (3.669)       | (7.074)       |
| <b>Saldo final</b>            | <b>31.545</b> | <b>58.591</b> | <b>34.063</b> | <b>32.325</b> |

(\*) Refere-se à redução do valor do contrato de arrendamento.

Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



18. Intangível

|                           | Controladora       |                     |          | Consolidado          |                    |                     |          |
|---------------------------|--------------------|---------------------|----------|----------------------|--------------------|---------------------|----------|
|                           | Vida útil definida |                     | Total    | Vida útil indefinida | Vida útil definida |                     | Total    |
|                           | Marcas e patentes  | Software e licenças |          |                      | Marcas e patentes  | Software e licenças |          |
|                           |                    |                     |          | Ágio                 |                    |                     |          |
| Custo                     |                    |                     |          |                      |                    |                     |          |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 1.333              | 12.930              | 14.263   | 1.592                | 2.142              | 17.121              | 20.855   |
| Adições                   | -                  | 740                 | 740      | -                    | -                  | 773                 | 773      |
| Em 31 de dezembro de 2024 | 1.333              | 13.670              | 15.003   | 1.592                | 2.142              | 17.894              | 21.628   |
| Baixas                    | -                  | (287)               | (287)    | -                    | -                  | (287)               | (287)    |
| Em 31 de março de 2025    | 1.333              | 13.383              | 14.716   | 1.592                | 2.142              | 17.607              | 21.341   |
| Amortização acumulada     |                    |                     |          |                      |                    |                     |          |
| Em 31 de dezembro de 2023 | (1.333)            | (12.702)            | (14.035) | (758)                | (2.142)            | (16.844)            | (19.744) |
| Amortização               | -                  | (128)               | (128)    | -                    | -                  | (164)               | (164)    |
| Em 31 de dezembro de 2024 | (1.333)            | (12.830)            | (14.163) | (758)                | (2.142)            | (17.008)            | (19.908) |
| Amortização               | -                  | (54)                | (54)     | -                    | -                  | (56)                | (56)     |
| Baixas                    | -                  | 287                 | 287      | -                    | -                  | 287                 | 287      |
| Em 31 de março de 2025    | (1.333)            | (12.597)            | (13.930) | (758)                | (2.142)            | (16.777)            | (19.677) |
| Valor residual líquido    |                    |                     |          |                      |                    |                     |          |
| Em 31 de março de 2025    | -                  | 786                 | 786      | 834                  | -                  | 830                 | 1.664    |
| Em 31 de dezembro de 2024 | -                  | 840                 | 840      | 834                  | -                  | 886                 | 1.720    |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Os ativos intangíveis com vida útil definida são representados por marcas e patentes e direitos de utilização de *software* adquiridos junto a empresas especializadas, por programas adaptados para uso da Companhia baseados em *software* existentes no mercado. A amortização é calculada de forma linear em 10 e 05 anos, respectivamente. O ágio em investimento em controlada não foi amortizado por ter sua vida útil indefinida e na análise da Administração não possui risco ou indicadores de *impairment*.

## 19. Fornecedores

|                        | Controladora  |                |               |                | Consolidado   |                |               |                |
|------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                        | 31/03/2025    |                | 31/12/2024    |                | 31/03/2025    |                | 31/12/2024    |                |
|                        | Circulante    | Não circulante | Circulante    | Não circulante | Circulante    | Não circulante | Circulante    | Não circulante |
| No país (operacionais) | 37.592        | -              | 46.198        | -              | 67.106        | -              | 89.322        | -              |
| Partes relacionadas    | 53.273        | -              | 31.304        | -              | -             | -              | -             | -              |
| No exterior            | -             | -              | -             | -              | 847           | 2.500          | 935           | 3.005          |
| <b>Total</b>           | <b>90.865</b> | <b>-</b>       | <b>77.502</b> | <b>-</b>       | <b>67.953</b> | <b>2.500</b>   | <b>90.257</b> | <b>3.005</b>   |

## 20. Empréstimos e financiamentos

| Modalidade                                 | Moeda/indexador | Vencimento final | Encargos financeiros anuais (%) | Controladora |                |            |                |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------------|--------------|----------------|------------|----------------|
|                                            |                 |                  |                                 | 31/03/2025   |                | 31/12/2024 |                |
|                                            |                 |                  |                                 | Circulante   | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Cédula de Crédito à Exportação - Cap. Giro | R\$             | 2025             | 100,00% CDI 6,30 %              | 6.336        | -              | 7.571      | -              |
| Cédula de Produto Rural - Cap. Giro        | R\$             | 2027             | 100% CDI + 3,97%                | 2.357        | 4.667          | 1.655      | 5.367          |
| Cédula de Crédito Bancário - Cap. Giro     | R\$             | 2027             | 100,00% SELIC + 14,03%          | 3.203        | 5.526          | 3.207      | 6.317          |
| Cédula de Crédito Bancário - Cap. Giro     | R\$             | 2027             | 100,00% CDI + 3,17% a 6,17%     | 10.221       | 3.418          | 11.682     | 4.239          |
| Cédula de Crédito Bancário - Cap. Giro     | R\$             | 2029             | 150,00% CDI                     | 1.921        | 2.892          | 1.750      | 3.148          |
| Cédula de Crédito Bancário - Cap. Giro     | R\$             | 2025             | Taxa fixa 16,76%                | 89           | -              | 351        | -              |
| ACC - Adiant. de contrato de câmbio        | US\$            | 2025             | Taxa fixa 6,85% a 7,00%         | 10.984       | -              | 11.845     | -              |
| Nota Comercial                             | R\$             | 2026             | 17,46%                          | 12.524       | 6.420          | -          | -              |
| Nota Comercial                             | R\$             | 2025             | 100% CDI + 6,16% a 8,08%        | 9.894        | -              | 13.723     | -              |
| Nota Comercial – CRA                       | R\$             | 2026-2028        | 100% CDI + 4,00% a 6,73%        | 23.725       | 64.706         | 23.717     | 70.588         |
| Debêntures                                 | R\$             | 2029             | 100% CDI + 4,90%                | 28.023       | 133.333        | 17.910     | 143.333        |
| Custo transação debêntures                 | R\$             | 2029             |                                 | 353          | (6.449)        | (703)      | (5.622)        |

Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                                 |                 |                  |                                 | Controladora |            |            |            |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------------|--------------|------------|------------|------------|
|                                                 |                 |                  |                                 | 31/03/2025   |            | 31/12/2024 |            |
| Modalidade                                      | Moeda/indexador | Vencimento final | Encargos financeiros anuais (%) |              | Não        |            | Não        |
|                                                 |                 |                  |                                 | Circulante   | circulante | Circulante | circulante |
|                                                 |                 |                  |                                 |              |            |            |            |
| Custo transação Notas comerciais. escriturais - |                 |                  |                                 |              |            |            |            |
| CRA                                             | R\$             | 2028             |                                 | (874)        | (3.000)    | (1.008)    | (3.000)    |
| Total                                           |                 |                  |                                 | 108.756      | 211.513    | 91.700     | 224.370    |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



| Modalidade                                             | Moeda /<br>indexador | Vencimento<br>final | Encargos financeiros anuais (%) | Consolidado    |                   |                |                   |
|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                        |                      |                     |                                 | 31/03/2025     |                   | 31/12/2024     |                   |
|                                                        |                      |                     |                                 | Circulante     | Não<br>circulante | Circulante     | Não<br>circulante |
| Cédula de crédito bancário - Cap. Giro                 | R\$                  | 2029                | 150,00% CDI                     | 1.921          | 2.892             | 1.750          | 3.148             |
| Cédula de crédito industrial - FNE <sup>(1)</sup>      | R\$                  | 2028                | Taxa fixa 8,50%                 | 1.634          | 2.568             | 2.360          | 2.945             |
| Cédula de Crédito Bancário - Cap. Giro                 | R\$                  | 2030                | 100% CDI + 3,66 % a 7,70%       | 3.003          | 14.000            | 1.666          | 15.093            |
| Cédula de crédito à exportação - Cap. giro             | R\$                  | 2025                | 100,00% CDI + 6,30%             | 6.336          | -                 | 7.571          | -                 |
| Cédula de crédito bancário - Cap. Giro                 | R\$                  | 2027                | 100,00% Selic + 14,03%          | 3.203          | 5.526             | 3.207          | 6.317             |
| Cédula de crédito bancário - Cap. Giro                 | R\$                  | 2027                | 100,00% CDI + 3,17% a 6,17%     | 10.221         | 3.418             | 11.682         | 4.239             |
| Cédula de crédito bancário - Cap. Giro                 | R\$                  | 2025                | Taxa fixa 16,76%                | 178            | -                 | 702            | -                 |
| ACC - Adiant. de contrato de câmbio                    | US\$                 | 2025                | Taxa fixa 6,85% a 7,00%         | 10.984         | -                 | 11.845         | -                 |
| Nota comercial                                         | R\$                  | 2025                | 100% CDI + 6,16% a 8,08%        | 9.894          | -                 | 13.723         | -                 |
| Nota comercial                                         | R\$                  | 2026                | 17,46%                          | 12.524         | 6.420             | -              | -                 |
| Nota comercial – CRA                                   | R\$                  | 2028                | 100% CDI + 4,00% a 6,73%        | 23.725         | 64.706            | 23.717         | 70.588            |
| Cédula de Produto Rural - Cap. Giro                    | R\$                  | 2027                | 100% CDI + 2,86% a 5,00%        | 38.988         | 19.500            | 34.236         | 14.367            |
| Debêntures                                             | R\$                  | 2029                | 100% CDI + 4,90%                | 28.023         | 133.333           | 17.910         | 143.333           |
| Custo transação debêntures                             | R\$                  | 2029                |                                 | 353            | (6.449)           | (703)          | (5.622)           |
| Custo transação Notas comerciais. escriturais -<br>CRA | R\$                  | 2028                |                                 | (874)          | (3.000)           | (1.008)        | (3.000)           |
| <b>Total</b>                                           |                      |                     |                                 | <b>150.113</b> | <b>242.914</b>    | <b>128.658</b> | <b>251.408</b>    |

<sup>(1)</sup> FNE – Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



A movimentação da controladora e do consolidado dos empréstimos está apresentada como segue:

|                                              | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| <b>Saldos no início do período/exercício</b> | <b>316.070</b> | <b>259.270</b> | <b>380.066</b> | <b>349.032</b> |
| Novas captações ou renovações                | 18.500         | 182.837        | 53.500         | 242.837        |
| Juros provisionados ou renovações            | 13.597         | 46.406         | 16.579         | 58.974         |
| Amortização de principal                     | (14.560)       | (126.004)      | (41.517)       | (213.347)      |
| Pagamento de juros                           | (12.803)       | (44.740)       | (15.066)       | (57.665)       |
| Variação cambial                             | (897)          | 2.356          | (897)          | 2.666          |
| Custas CRI e CRA                             | (12)           | (70)           | (12)           | (87)           |
| Emolumentos CRI e CRA                        | 146            | 2.340          | 146            | 3.981          |
| Custas Debêntures                            | 228            | (6.325)        | 228            | (6.325)        |
| <b>Saldos no final do período/exercício</b>  | <b>320.269</b> | <b>316.070</b> | <b>393.027</b> | <b>380.066</b> |

As parcelas do passivo não circulante em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, vencem como segue:

|              | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 31/03/2025     | 31/12/2024     | 31/03/2025     | 31/12/2024     |
| 2026         | 73.180         | 72.240         | 91.587         | 84.367         |
| 2027         | 68.002         | 68.179         | 74.933         | 76.643         |
| 2028         | 57.276         | 61.603         | 58.850         | 65.887         |
| 2029 a 2030  | 13.055         | 22.348         | 17.544         | 24.511         |
| <b>Total</b> | <b>211.513</b> | <b>224.370</b> | <b>242.914</b> | <b>251.408</b> |

Os financiamentos são garantidos por notas promissórias e bens do imobilizado no valor contábil consolidado de R\$122.670 (R\$126.930 em 2024).

Em Reunião Extraordinária do Conselho de administração da Companhia realizada 08 de fevereiro de 2023 foi aprovado a emissão de Notas Comerciais não conversíveis em ações, com garantias real e fidejussória, emitidas em 1ª e 2ª séries, para colocação privada ("Emissão" e "Notas Comerciais" respectivamente) e concomitantemente, em Reunião Extraordinária do Conselho de administração da Cia. de Fiação e Tecidos Santo Antônio, controlada, aprovou a emissão de Notas Comerciais nos mesmos moldes conforme quadro descritivo.

#### Operação CRA (Certificado de Recebíveis Agronegócio)

CRA decorrente do instrumento particular da 3ª (terceira) emissão de notas comerciais escriturais, não conversíveis em ações, com garantias real e fidejussória, emitidas em três series, sendo 1ª, 2ª e 3ª Séries de colocação privada da Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira. O valor total da Emissão é de R\$ 100.000,00, emitida em 15/12/2023, sendo (i) a 1ª Série no valor de R\$ 50.000; (ii) a 2ª Série no valor de R\$ 35.000,00; e (iii) a 3ª Série no valor de R\$ 15.000, e seguintes características:

Cia. F.T.  
Cedro e Cachoeira

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| <b>Quantidade de notas comerciais</b>        | <b>100.000</b> |
| 1ª Série                                     | 50.000         |
| 2ª Série                                     | 35.000         |
| 3ª Série                                     | 15.000         |
| <b>Valor total da emissão (reais – mil)</b>  | <b>100.000</b> |
| <b>Valor mínimo da emissão (reais – mil)</b> | <b>-</b>       |
| <b>Valor nominal unitário (reais)</b>        | <b>1.000</b>   |

## Notas Explicativas

*Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira*

- **Atualização monetária:** n/a;
- **Juros remuneratórios:**
  - **1ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário das Notas Comerciais da 1ª Série, ou o seu saldo, incidirão juros remuneratórios equivalentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias do DI over extra grupo – Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculadas e divulgadas pela B3, no informativo Diário, disponível em sua página na internet ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, expressa na forma percentual ao ano (“Taxa DI”), acrescida exponencialmente de uma sobretaxa (spread) equivalente a 4,0000% (quatro inteiros por cento) ao ano;
  - **2ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário das Notas Comerciais da 2ª Série, ou o seu saldo, incidirão juros remuneratórios equivalentes a 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa (spread) equivalente a 6,7282% (seis inteiros, sete mil duzentos e oitenta e dois décimos de milésimos por cento); e
  - **3ª Série:** Sobre o Valor Nominal Unitário das Notas Comerciais da 3ª Série, ou o seu saldo, incidirão juros remuneratórios equivalentes a 100% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa (spread) equivalente a 6,7282% (seis inteiros, sete mil duzentos e oitenta e dois décimos de milésimos por cento) ao ano.
- **Periodicidade e forma de pagamento da amortização:** trimestral com carência de 12 meses;
- **Periodicidade de pagamento de juros remuneratórios:** mensal;
- **Ambiente de depósito, distribuição, negociação, custódia eletrônica e liquidação financeira:** B3;
- **Data de emissão:** 15 de dezembro de 2023;
- **Local de emissão:** São Paulo/SP; e
- **Prazo:**
  - (i) As Notas Comerciais da 1ª Série terão prazo de 1.109 (mil cento e nove) dias corridos, vencendo-se, portanto, em 28 de dezembro de 2026, ressalvadas as Hipóteses de Vencimento Antecipado, nos termos do Termo de Emissão; e
  - (ii) as Notas Comerciais da 2ª Série e da 3ª Série terão prazo de 1.838 (mil oitocentos e trinta e oito) dias corridos, vencendo-se, portanto, em 26 de dezembro de 2028, ressalvadas as Hipóteses de Vencimento.

A integralização ocorreu dentro do último trimestre de 2023.

**Debêntures simples**

Em reunião do Conselho de Administração em 1º de julho de 2024 foi aprovada e efetivada a 3ª (terceira) emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira no valor total da Emissão foi de R\$160.000 (cento e sessenta milhões de reais) na Data de Emissão (Valor Total da Emissão). Os Valores captados pela Emissora foram utilizados para quitação antecipada e integral do saldo devedor relacionado as notas comerciais escriturais emitidas pela Emissora e pela Garantidora Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI), e para composição do capital de giro.

**Data de início da rentabilidade:** primeira data de integralização;

**Forma, tipo e comprovação de titularidade:** nominativas, escritural, sem emissão de cautelas ou certificados. A titularidade será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador;

**Conversibilidade:** não conversíveis em ações;

**Espécie:** garantia real;

**Prazo e data de vencimento:** o prazo será 1837 (mil oitocentos e trinta e sete dias) com vencimento em 12 de julho de 2029;

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



**Valor nominal unitário:** o valor nominal unitário será, na data de emissão, de R\$1.000,00 (mil reais);

**Quantidade de debêntures:** 160.000 (cento e sessenta mil) Debêntures; e

**Remuneração das debêntures:** incidem juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada positiva das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia, over extra grupo, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, acrescida exponencialmente de sobretaxa (spread) de 4,90% (quatro inteiros e noventa centésimos por cento) ao ano.

#### Covenants

A operação do CRA, possui *Covenants* financeiros a serem cumpridos a partir de 31 de dezembro de 2023, conforme a seguir:

- i) **Dívida bancária líquida e o EBITDA / recorrente:** igual ou inferior a 3,5;
- ii) **Liquidez corrente (AC / PC):** igual ou superior a 1,0 em 2023 e no primeiro semestre 2024; 1,1 a partir do segundo semestre de 2024; e
- iii) **Cobertura de juros (EBITDA/despesa financeira líquida):** igual ou superior a 1,5 em relação às demonstrações contábeis do segundo semestre de 2023 e no primeiro e segundo semestre de 2024 e do primeiro semestre de 2025; igual ou superior a 1,75 com relação as demonstrações contábeis a partir do segundo semestre de 2025.

A operação das Debêntures possui *Covenants* financeiros a serem cumpridos a partir de do segundo semestre de 2024, conforme a seguir:

- i) **Dívida bancária líquida e o EBITDA/recorrente:** igual ou inferior a 3,5;
- ii) **Liquidez corrente (AC/PC):** igual ou superior a 1,0 no primeiro semestre 2024; e 1,1 a partir do segundo semestre de 2024; e
- iii) **Cobertura de juros (EBITDA/despesa financeira líquida):** igual ou superior a 1,5 em relação às demonstrações contábeis no primeiro e segundo semestre de 2024 e do primeiro semestre de 2025; igual ou superior a 1,75 com relação as demonstrações contábeis a partir do segundo semestre de 2025.

Os *covenants* contratuais aos quais a Companhia está sujeita são auferidos semestralmente e em 31 de dezembro de 2023, a Companhia atendeu a todos. Estes são os *covenants* contábeis (financeiros) e os *covenants* não contábeis (não financeiros). Diante do cumprimento das obrigações assumidas, não houve exigência de pagamento antecipado ou qualquer alteração nos termos inicialmente pactuados nos empréstimos e financiamentos contratados.

## 21. Cessão de recebíveis

A Companhia realiza operações de cessão de recebíveis junto a fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDCs) multicedentes de mercado, os valores contábeis negociados dos títulos em aberto são de R\$46.760 (R\$17.774 em 2024) na controladora e R\$47.654 (R\$ 17.774 em 2024) no consolidado. Se os recebíveis não forem pagos no vencimento, o fundo poderá solicitar a Companhia a recompra do título não liquidado. Como os riscos e benefícios relevantes desses recebíveis não foram transferidos, a Companhia reconheceu o caixa recebido na transferência como passivo na rubrica de Cessão de Recebíveis.

## 22. Salários e obrigações sociais

|                                      | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                      | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| Ordenados e salários                 | 5.348         | 4.680         | 8.607         | 7.351         |
| Contribuições a recolher sobre folha | 2.209         | 2.134         | 3.480         | 3.371         |
| Provisão de férias e encargos        | 12.329        | 10.348        | 18.518        | 15.358        |
| <b>Total</b>                         | <b>19.886</b> | <b>17.162</b> | <b>30.605</b> | <b>26.080</b> |

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 23. Parcelamentos, impostos e contribuições

|                                          | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                          | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| <b>Circulante</b>                        |               |               |               |               |
| Parcelamentos (*)                        | 15.890        | 17.694        | 26.814        | 29.457        |
| IRPJ/CSLL                                | 1.493         | 98            | 3.536         | 454           |
| Pis/Cofins                               | 1.833         | 1.093         | 1.833         | 1.093         |
| Imposto e contribuições retidos na fonte | 701           | 855           | 1.039         | 1.162         |
| ICMS                                     | 215           | 191           | 337           | 336           |
| Outros impostos e taxas                  | 1.505         | 271           | 1.782         | 2.449         |
| <b>Total</b>                             | <b>21.637</b> | <b>20.202</b> | <b>35.341</b> | <b>34.951</b> |
| <b>Não circulante (*)</b>                |               |               |               |               |
| 2026                                     | 7.850         | 10.262        | 13.763        | 18.001        |
| 2027                                     | 7.387         | 7.213         | 14.130        | 13.797        |
| 2028                                     | 1.333         | 1.300         | 1.735         | 1.693         |
| <b>Total</b>                             | <b>16.570</b> | <b>18.775</b> | <b>29.628</b> | <b>33.491</b> |
|                                          |               |               |               | -             |
| <b>Total</b>                             | <b>38.207</b> | <b>38.977</b> | <b>64.969</b> | <b>68.442</b> |

(\*) A Companhia está adimplente com os parcelamentos, todos negociados no momento inicial em 60 parcelas e referem-se a parcelamentos de INSS, ICMS e IPTU.

## 24. Provisão para riscos

A Companhia registrou provisões, as quais envolvem considerável julgamento por parte da administração, para contingências trabalhistas e tributárias para as quais é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A Companhia revisou suas estimativas e considerou as provisões existentes suficientes para cobrir eventuais perdas relacionadas a estes processos.

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia e suas controladas apresentavam os seguintes passivos e os correspondentes depósitos judiciais relacionados a riscos:

|                                        | Controladora |              |                     |            | Consolidado          |              |                     |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|------------|----------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                        | Cíveis       | Trabalhistas | Depósitos judiciais | Líquido    | Tributárias e Cíveis | Trabalhistas | Depósitos judiciais | Líquido      |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | -            | 1024         | (92)                | 932        | 887                  | 1.066        | (113)               | 1.840        |
| Adições – provisão                     | 6            | -            | 1                   | 7          | 3.779                | -            | 19                  | 3.798        |
| Baixas – Reversão e Pagamento          | -            | (5)          | -                   | (5)        | -                    | (10)         | -                   | (10)         |
| Atualizações                           | -            | -            | (4)                 | (4)        | -                    | -            | (4)                 | (4)          |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b> | <b>6</b>     | <b>1.019</b> | <b>(95)</b>         | <b>930</b> | <b>4.666</b>         | <b>1.056</b> | <b>(98)</b>         | <b>5.624</b> |
| Adições – provisão                     | 125          | -            | (4)                 | 121        | 857                  | -            | (4)                 | 853          |
| Baixa - Reversão e Pagamento           | (125)        | (130)        | -                   | (255)      | (125)                | (74)         | -                   | (199)        |
| Atualizações                           | -            | -            | (2)                 | (2)        | 146                  | -            | (2)                 | 144          |
| <b>Saldo em 31 de março de 2025</b>    | <b>6</b>     | <b>889</b>   | <b>(101)</b>        | <b>794</b> | <b>5.544</b>         | <b>982</b>   | <b>(104)</b>        | <b>6.422</b> |

**Outras demandas judiciais**

Encontram-se também em andamento ações indenizatórias de natureza tributária, cível e trabalhista movidas contra a Companhia e suas controladas, que, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos da Companhia e de suas controladas, deverão ser julgadas improcedentes. Destas ações, aproximadamente R\$28.945 na controladora (R\$33.885 no consolidado) tem seu desfecho considerável possível, para as quais não foi constituída uma provisão. Destes valores, R\$ 3.004 na controladora (R\$7.005 no consolidado) referem-se a ações de natureza trabalhista. Ações de natureza fiscal (Imposto Territorial Rural -ITR, Contribuições previdenciárias sobre participação nos lucros e Imposto sobre o Lucro Líquido - ILL) montam em R\$20.941 na controladora (R\$21.880 no consolidado). As ações de natureza cível são referentes a danos materiais, lucros cessantes e ações de caráter indenizatório no montante de R\$5.000 na controladora (R\$5.000 no consolidado).

**Depósitos judiciais**

Os depósitos judiciais são aqueles que se promovem em juízo em conta bancária vinculada a processo judicial, sendo realizado em moeda corrente com o intuito de garantir a liquidação de potencial futura obrigação. Os depósitos judiciais só podem ser movimentados mediante ordem judicial. Os depósitos são atualizados monetariamente de acordo com as regras específicas de cada tribunal e, como são utilizados como garantia, podem ser levantados pela parte vencedora. Assim, se a Companhia não obtiver êxito no processo, os valores depositados serão convertidos em renda da Fazenda Pública ou utilizados para deduzir o valor do passivo correspondente, caso houver. Do contrário, se a decisão for favorável à Companhia, há possibilidade de resgate dos depósitos.

## 25. Capital social e reservas

### a) Capital social

O capital social é de R\$150.000 e está representado por 5.707.104 ações ordinárias com direito a voto e 4.292.896 ações preferenciais sem direito a voto perfazendo o total de 10.000.000, todas escriturais e sem valor nominal.

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações sociais. O número de votos, por acionista, é limitado a 5% do total das ações ordinárias do capital, por determinação estatutária. As ações preferenciais não têm direito a voto e conferem a seus detentores direito de participar em igualdade de condições com as ações ordinárias na distribuição de dividendos, além do direito de serem incluídas em oferta pública de alienação de controle.

As ações preferenciais adquirirão o exercício de direito de voto se a Companhia, pelo prazo de três exercícios consecutivos, deixar de pagar os dividendos mínimos a que fizerem jus, direito que conservarão até o pagamento, se tais dividendos não forem cumulativos, ou até que sejam pagos os cumulativos em atraso.

### b) Reservas de lucros

#### Legal

Do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

#### Estatutária

Do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento), no mínimo, serão aplicados na constituição da reserva para o desenvolvimento, a ser utilizada na aquisição de bens do ativo imobilizado ou em novos investimentos, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

#### Incentivos fiscais e subvenções

As unidades, instaladas em Pirapora na área de atuação da Sudene, gozam de incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração sobre a capacidade prevista nos projetos de modernização dos empreendimentos, os benefícios gerados são registrados contabilmente na demonstração do resultado, como redução da despesa de Imposto de Renda. Por determinação da Sudene a comprovação do benefício deverá registrada em reserva. Os benefícios apurados durante os períodos de prejuízos contábeis deverão ser recompostos assim que a empresa cobrir os prejuízos acumulados, diante das determinações a Administração irá propor a constituir a reserva de R\$8.346, utilizando parte remanescente do lucro contábil apurado em 2024.

A Companhia usufruiu benefício estadual relativo ao Crédito Presumido do ICMS criado pela Lei nº 14.559/2002 do Estado de Minas Gerais, regulamento pelo Decreto 43.508/2003, o montante de crédito apurado no período de 2014 a 2023 de foi R\$114.151, sendo este valor utilizado na exclusão na determinação do lucro real e não tributado pelo PIS e a Cofins. O valor acima foi superior aos prejuízos contábeis apurados no período de 2014 a 2022, o que impediu a constituição da reserva de lucro de subvenções para investimentos. A Lei Federal nº 12.973/2014 que trata de subvenções para investimentos em seu artigo 30 (em vigor até 01/01/2024) estabelece: "As subvenções para investimentos, inclusive mediante isenção ou redução de impostos, concedidas como estímulo à implantação ou expansão de empreendimentos econômicos e as doações feitas pelo poder público não serão computadas na determinação do lucro real, desde que seja registrada em reserva de lucros a que se refere, e que somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos, aumento do capital social. No parágrafo 1º determina que a pessoa jurídica que deverá recompor a reserva à medida que recompor a reserva à medida que forem apurados lucros no períodos subsequentes. No parágrafo 2º determina que as subvenções serão tributadas caso não seja observado o disposto no parágrafo 1º ou seja dada destinação diversa. Diante das determinações fiscais, visando a não tributação do incentivo recebido, a Administração irá propor na Assembleia Geral constituir parte da reserva R\$80.761, utilizando parte remanescente do lucro contábil apurado em 2024.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira

**c) Ajustes de avaliação patrimonial**

Refere-se aos ajustes do custo atribuído de itens do imobilizado da Companhia e a equivalência desses ajustes nas controladas, cuja realização ocorre através da depreciação e baixa, com a correspondente transferência para a conta de Lucros Acumulados.

**d) Destinações do lucro líquido do exercício e Dividendos**

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária brasileira e o estatuto.

|                                                                                         | Controladora |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
|                                                                                         | 31/03/2025   | 31/12/2024 |
| Lucro líquido do exercício                                                              | 4.657        | 110.535    |
| Realização do custo atribuído                                                           | 5            | (113)      |
| Lucros retidos (Absorção prejuízos)                                                     | 4.662        | (11.415)   |
| Base para destinações                                                                   | -            | 99.007     |
| Constituição 5% para reserva legal                                                      | -            | (4.950)    |
| Constituição 5% para reserva estatutária                                                | -            | (4.950)    |
| Constituição da reserva incentivo Sudene de isenção do imposto de renda                 | -            | (8.346)    |
| Constituição de parte da reserva para o incentivo estadual do crédito presumido de ICMS | -            | (80.761)   |
| <b>Total</b>                                                                            | -            | -          |

|                                                                                         | Consolidado |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                                                         | 31/03/2025  | 31/12/2024 |
| Lucro do exercício                                                                      | 4.604       | 110.590    |
| Realização do custo atribuído                                                           | 5           | (113)      |
| Lucros retidos (Absorção prejuízos)                                                     | 4.609       | (11.360)   |
| Base para destinações                                                                   | -           | 99.117     |
| Constituição 5% para reserva legal                                                      | -           | (4.950)    |
| Constituição 5% para reserva estatutária                                                | -           | (4.950)    |
| Constituição da reserva incentivo Sudene de isenção do imposto de renda                 | -           | (8.346)    |
| Constituição de parte da reserva para o incentivo estadual do crédito presumido de ICMS | -           | (80.871)   |
| <b>Total</b>                                                                            | -           | -          |

Constituição de reserva de Subvenção para investimento, relativa ao benefício estadual do Crédito presumido de ICMS apurado em períodos anteriores de prejuízos contábeis.

Nota Explicativa nº 25.b reserva de lucros.

**26. Informações por segmento**

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um empreendimento para os quais demonstrações contábeis separadas estão disponíveis e são avaliadas de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais na decisão sobre como alocar recursos para um segmento individual e na avaliação do desempenho do segmento. Tendo em vista que todas as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos são feitas em bases consolidadas, a Companhia e suas controladas concluíram que possuem somente um segmento.

As três fábricas da Companhia em conjunto com a fábrica de sua controlada, se suprem entre si de forma que, em seu conjunto, formam uma indústria integrada de fiação, tecelagem e acabamento de tecidos planos (brins e denim) utilizados principalmente para vestuário. Compartilham também a mesma estrutura de um Centro de Distribuição para expedição de seus produtos.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 27. Receita líquida de vendas

A composição das vendas brutas nos mercados interno e externo é como segue:

|                           | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                           | 31/03/2025      | 31/03/2024      | 31/03/2025      | 31/03/2024      |
| <b>Receita bruta</b>      |                 |                 |                 |                 |
| Vendas mercado interno    | 246.492         | 250.662         | 244.477         | 253.662         |
| Vendas mercado externo    | 7.996           | 4.375           | 12.370          | 5.559           |
| <b>Total</b>              | <b>254.488</b>  | <b>255.037</b>  | <b>256.847</b>  | <b>259.221</b>  |
| <b>Deduções de vendas</b> |                 |                 |                 |                 |
| ICMS, PIS e Cofins        | (41.721)        | (43.047)        | (30.443)        | (31.791)        |
| Devoluções e abatimentos  | (2.169)         | (1.565)         | (2.623)         | (1.959)         |
| <b>Total</b>              | <b>(43.890)</b> | <b>(44.612)</b> | <b>(33.066)</b> | <b>(33.750)</b> |
| <b>Receita líquida</b>    | <b>210.598</b>  | <b>210.425</b>  | <b>223.781</b>  | <b>225.471</b>  |

## 28. Custos e despesas por natureza

|                                                                                               | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                               | 31/03/2025       | 31/03/2024       | 31/03/2025       | 31/03/2024       |
| Salários, incluindo custo de rescisões                                                        | (19.481)         | (18.028)         | (30.066)         | (27.319)         |
| Benefícios                                                                                    | (6.463)          | (5.532)          | (10.558)         | (9.118)          |
| Remuneração do Conselho e Diretoria                                                           | (680)            | (593)            | (1.328)          | (1.197)          |
| Custos previdenciários e FGTS                                                                 | (6.947)          | (6.381)          | (10.715)         | (9.802)          |
| Matéria-prima e materiais de consumo                                                          | (99.415)         | (106.109)        | (73.545)         | (77.619)         |
| Energia elétrica                                                                              | (10.648)         | (10.750)         | (17.663)         | (16.970)         |
| Combustíveis                                                                                  | (10.198)         | (10.664)         | (11.732)         | (12.212)         |
| Manutenções/serviços de terceiros                                                             | (7.927)          | (6.567)          | (10.759)         | (8.090)          |
| Depreciações e amortizações<br>(Notas Explicativas nºs 16,17 e 18)                            | (4.650)          | (4.464)          | (6.628)          | (5.427)          |
| Comissões                                                                                     | (3.988)          | (3.997)          | (4.574)          | (4.507)          |
| Frete                                                                                         | (4.213)          | (4.077)          | (6.315)          | (6.243)          |
| Provisão para perdas esperadas com créditos de<br>liquidação duvidosa (Nota Explicativa nº 8) | (339)            | (245)            | (167)            | (896)            |
| Outras despesas                                                                               | (6.686)          | (6.099)          | (8.724)          | (7.403)          |
| <b>Total</b>                                                                                  | <b>(181.635)</b> | <b>(183.506)</b> | <b>(192.774)</b> | <b>(186.803)</b> |
| <b>Classificadas como:</b>                                                                    |                  |                  |                  |                  |
| Custo dos produtos vendidos                                                                   | (156.358)        | (160.592)        | (161.451)        | (155.987)        |
| Despesas comerciais                                                                           | (10.596)         | (10.072)         | (12.922)         | (13.104)         |
| Despesas gerais e administrativas                                                             | (10.287)         | (10.253)         | (12.728)         | (13.077)         |
| Custo da ociosidade (Nota Explicativa nº 29) (*)                                              | (4.394)          | (2.589)          | (5.673)          | (4.635)          |
| <b>Total</b>                                                                                  | <b>(181.635)</b> | <b>(183.506)</b> | <b>(192.774)</b> | <b>(186.803)</b> |

(\*) Custos da Ociosidade é considerado como Outras despesas.

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 29. Outras receitas/(despesas) líquidas

| Outras receitas                       | Controladora   |                | Consolidado     |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                       | 31/03/2025     | 31/03/2024     | 31/03/2025      | 31/03/2024     |
| Venda de energia elétrica             | -              | 30             | -               | 49             |
| Receita na venda de imobilizado       | 2.980          | 119            | 2.980           | 553            |
| Receita na venda de outros ativos     | -              | -              | 71              | -              |
| Reversão de perdas                    | 191            | 359            | 529             | 419            |
| Prêmio de seguro                      | 281            | -              | 300             | -              |
| Outras receitas                       | 29             | 42             | 36              | 74             |
| <b>Total</b>                          | <b>3.481</b>   | <b>550</b>     | <b>3.916</b>    | <b>1.095</b>   |
| <b>Outras despesas</b>                |                |                |                 |                |
| Provisão para perdas                  | (929)          | (746)          | (1.987)         | (1.057)        |
| Custo da ociosidade                   | (4.394)        | (2.589)        | (5.673)         | (4.635)        |
| Despesas tributárias                  | (586)          | (577)          | (787)           | (1.650)        |
| Custos na venda de imobilizado        | (2.872)        | (113)          | (2.872)         | (80)           |
| Custo na venda de outros ativos       | (70)           | -              | (155)           | -              |
| Custo de sinistro                     | (210)          | -              | (255)           | -              |
| Realização de bens destinados a venda | -              | -              | -               | -              |
| Outras despesas                       | (178)          | (5)            | (178)           | (5)            |
| <b>Total</b>                          | <b>(9.239)</b> | <b>(4.030)</b> | <b>(11.907)</b> | <b>(7.427)</b> |
| <b>Total</b>                          | <b>(5.758)</b> | <b>(3.480)</b> | <b>(7.991)</b>  | <b>(6.332)</b> |

## 30. Resultado financeiro

|                                             | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                             | 31/03/2025      | 31/03/2024      | 31/03/2025      | 31/03/2024      |
| <b>Receitas financeiras</b>                 |                 |                 |                 |                 |
| Descontos ativos                            | 10              | 49              | 16              | 60              |
| Receita de aplicações financeiras           | 733             | 863             | -               | 1.062           |
| Juros recebidos de clientes                 | 398             | 747             | 421             | 863             |
| Receitas de aplicações financeiras          | 820             | -               | 841             | -               |
| Receitas financeiras de controladas         | -               | 138             | -               | -               |
| Outras receitas financeiras                 | 2               | -               | 523             | -               |
| <b>Total</b>                                | <b>1.963</b>    | <b>1.797</b>    | <b>1.801</b>    | <b>1.985</b>    |
| Variações cambiais ativas                   | 849             | 291             | 1.277           | 403             |
| <b>Total</b>                                | <b>2.812</b>    | <b>2.088</b>    | <b>3.078</b>    | <b>2.388</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                 |                 |                 |                 |                 |
| Despesas financeiras – controladas          | (16)            | (8)             | -               | -               |
| Juros de Arrendamento                       | (1.003)         | (1.276)         | (1.066)         | (771)           |
| IOF – Imposto sobre Operações Financeiras   | (27)            | (106)           | (206)           | (166)           |
| Juros pagos a fornecedores                  | (1)             | (3)             | (3)             | (3)             |
| Juros e encargos sobre financiamentos       | (13.647)        | (10.979)        | (16.656)        | (15.076)        |
| Juros e mora sobre impostos e contribuições | (831)           | (1.213)         | (1.411)         | (2.020)         |
| Cessão de recebíveis                        | (1.187)         | (1.380)         | (1.217)         | (2.245)         |
| Outras despesas financeiras                 | (620)           | (680)           | (713)           | (837)           |
| <b>Total</b>                                | <b>(17.332)</b> | <b>(15.645)</b> | <b>(21.272)</b> | <b>(21.118)</b> |
| Variações cambiais passivas                 | (520)           | (456)           | (888)           | (539)           |

|       | Controladora |            | Consolidado |            |
|-------|--------------|------------|-------------|------------|
|       | 31/03/2025   | 31/03/2024 | 31/03/2025  | 31/03/2024 |
|       | (17.852)     | (16.101)   | (22.160)    | (21.657)   |
| Total | (15.040)     | (14.013)   | (19.082)    | (19.269)   |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 31. Imposto de renda e contribuição social

- a) A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024 está descrita a seguir:

|                                                                          | Controladora     |                 |                     |                |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|----------------|
|                                                                          | Imposto de renda |                 | Contribuição social |                |
|                                                                          | 31/03/2025       | 31/12/2024      | 31/03/2025          | 31/12/2024     |
| Lucro antes do imposto, contribuição social e participações              | 8.441            | 81.395          | 8.441               | 81.395         |
| Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social  | 25%              | 25%             | 9%                  | 9%             |
| <b>Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação</b> | <b>(2.110)</b>   | <b>(20.349)</b> | <b>(760)</b>        | <b>(7.326)</b> |
| <b>Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:</b>                       |                  |                 |                     |                |
| Equivalência patrimonial                                                 | (860)            | 3.161           | (309)               | 1.138          |
| Outros                                                                   | 494              | (1.245)         | 178                 | (521)          |
| <b>IR e CSLL ajustados</b>                                               | <b>(2.476)</b>   | <b>(18.433)</b> | <b>(891)</b>        | <b>(6.709)</b> |
| Incentivo da Sudene                                                      | 113              | 565             | -                   | -              |
| PAT – Programa de Alimentação ao Trabalhador                             | 51               | 293             | -                   | -              |
| <b>Total</b>                                                             | <b>(2.312)</b>   | <b>(17.575)</b> | <b>(891)</b>        | <b>(6.709)</b> |
| Crédito tributário aproveitado de prejuízos anteriores                   | (452)            | 36.335          | (129)               | 17.089         |
| <b>IR e CSLL efetivos</b>                                                | <b>(2.764)</b>   | <b>18.760</b>   | <b>(1.020)</b>      | <b>10.380</b>  |
| <b>Alíquota efetiva</b>                                                  | <b>24,95%</b>    | <b>24,95%</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>       |
| Parcela corrente                                                         | (1.867)          | (11.855)        | (697)               | (4.459)        |
| Parcela diferida                                                         | (897)            | 30.615          | (323)               | 14.839         |

Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



|                                                                                        | Consolidado      |                 |                     |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|----------------|
|                                                                                        | Imposto de renda |                 | Contribuição social |                |
|                                                                                        | 31/03/2025       | 31/12/2024      | 31/03/2025          | 31/12/2024     |
| Lucro antes do imposto, contribuição social e participações                            | 8.279            | 101.185         | 8.279               | 101.185        |
| Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social                | 25%              | 25%             | 9%                  | 9%             |
| <b>Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação</b>               | <b>(2.070)</b>   | <b>(25.296)</b> | <b>(745)</b>        | <b>(9.107)</b> |
| <b>Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:</b>                                     |                  |                 |                     |                |
| Diferença da taxa de 25% para a taxa incentivada na controlada                         | (1.859)          | (882)           | -                   | -              |
| Outros                                                                                 | 463              | 1.656           | 178                 | 703            |
| <b>IR e CSLL ajustados</b>                                                             | <b>(3.466)</b>   | <b>(24.522)</b> | <b>(567)</b>        | <b>(8.404)</b> |
| Incentivo da Sudene                                                                    | 113              | 3.851           | -                   | -              |
| PAT – Programa de Alimentação ao Trabalhador                                           | 51               | 409             | -                   | -              |
|                                                                                        | <b>(3.302)</b>   | <b>(20.262)</b> | <b>(567)</b>        | <b>(8.404)</b> |
| Crédito tributário aproveitado (não reconhecido contabilmente) sobre prejuízos fiscais | 584              | 5.831           | (390)               | 1.839          |
| <b>IR e CSLL efetivos</b>                                                              | <b>(2.718)</b>   | <b>(14.431)</b> | <b>(957)</b>        | <b>(6.565)</b> |
| Parcela corrente                                                                       | (1.933)          | (13.529)        | (709)               | (6.385)        |
| Parcela diferida                                                                       | (785)            | (902)           | (248)               | (180)          |

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



b) Os tributos diferidos ativos são compostos conforme apresentado a seguir:

| Ativo                                                              | Controladora     |                 |                     |                | Consolidado      |                 |                     |                 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------|----------------|------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|                                                                    | Imposto de renda |                 | Contribuição social |                | Imposto de renda |                 | Contribuição social |                 |
|                                                                    | 31/03/2025       | 31/12/2024      | 31/03/2025          | 31/12/2024     | 31/03/2025       | 31/12/2024      | 31/03/2025          | 31/12/2024      |
| Base negativa e prejuízos fiscais de anos anteriores               | 104.817          | 125.739         | 95.415              | 116.339        | 379.646          | 367.786         | 360.672             | 348.815         |
| Base negativa, prejuízo fiscal (compensado) no ano calendário      | (3.646)          | (20.922)        | (3.646)             | (20.924)       | 7.584            | 11.860          | 7.584               | 11.857          |
| Provisões de obrigações operacionais                               | 9.559            | 10.630          | 9.559               | 10.630         | 17.296           | 17.911          | 17.296              | 17.911          |
| Provisões reduções de ativos                                       | 8.418            | 7.468           | 8.044               | 7.092          | 11.101           | 10.707          | 10.841              | 10.445          |
| Provisões de contingências                                         | 1.021            | 1.026           | 1.021               | 1.026          | 6.763            | 5.834           | 6.763               | 5.834           |
| <b>Base de cálculo do imposto e contribuição social diferidos</b>  | <b>120.169</b>   | <b>123.941</b>  | <b>110.393</b>      | <b>114.163</b> | <b>422.390</b>   | <b>414.098</b>  | <b>403.156</b>      | <b>394.862</b>  |
|                                                                    |                  |                 |                     |                | 13,5% a          |                 |                     |                 |
| Alíquotas (i)                                                      | 25%              | 25%             | 9%                  | 9%             | 25%              | 13,5% a 25%     | 9%                  | 9%              |
| <b>Crédito tributário</b>                                          | <b>30.042</b>    | <b>30.985</b>   | <b>9.935</b>        | <b>10.275</b>  | <b>70.842</b>    | <b>70.156</b>   | <b>36.284</b>       | <b>35.538</b>   |
| Crédito tributário não reconhecido contabilmente (ii)              | 8.021            | 8.022           | 7.763               | 7.762          | (28.631)         | (27.111)        | (15.934)            | (14.926)        |
| <b>Total de imposto de renda e contribuição diferidos ativos</b>   | <b>38.063</b>    | <b>39.007</b>   | <b>17.698</b>       | <b>18.037</b>  | <b>42.211</b>    | <b>43.045</b>   | <b>20.350</b>       | <b>20.612</b>   |
| <b>Total de imposto de renda e contribuição diferidos passivos</b> | <b>(20.347)</b>  | <b>(20.394)</b> | <b>(8.023)</b>      | <b>(8.040)</b> | <b>(26.907)</b>  | <b>(26.955)</b> | <b>(11.976)</b>     | <b>(11.992)</b> |
| <b>Impostos diferidos ativos (passivos)</b>                        | <b>17.716</b>    | <b>18.613</b>   | <b>9.675</b>        | <b>9.997</b>   | <b>15.304</b>    | <b>16.090</b>   | <b>8.374</b>        | <b>8.620</b>    |

(i) As taxas efetivas de imposto de renda da controlada para Santo Antônio é 13,50% em 2025 e 2024.

(ii) O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que os prejuízos fiscais e base negativa sejam absorvidos por futuros lucros tributáveis e que as diferenças temporárias, sobre as quais são calculados, sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal. O montante do crédito tributário reconhecido está limitado ao valor que se julga provável de realização em até 2028, conforme estudo aprovado pela administração da Companhia.

## Notas Explicativas



Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



Com base nas projeções de geração de resultados tributáveis futuros, a estimativa de recuperação do saldo ativo de imposto de renda e da contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, descontada a valor presente, base negativa e diferenças intertemporais é demonstrada a seguir:

|              | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 31/03/2025    | 31/12/2024    | 31/03/2025    | 31/12/2024    |
| 2025         | 8.353         | 8.353         | 9.839         | 9.839         |
| 2026         | 10.982        | 10.982        | 12.525        | 12.525        |
| 2027         | 12.467        | 12.467        | 14.071        | 14.071        |
| 2028 e 2029  | 23.959        | 25.243        | 26.126        | 27.223        |
| <b>Total</b> | <b>55.761</b> | <b>57.045</b> | <b>62.561</b> | <b>63.658</b> |

c) A composição dos tributos diferidos passivos é conforme apresentado a seguir:

|                                                                                               | Controladora     |               |                     |               | Consolidado      |                |                     |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------|----------------|---------------------|----------------|
|                                                                                               | Imposto de renda |               | Contribuição social |               | Imposto de renda |                | Contribuição social |                |
|                                                                                               | 31/03/2025       | 31/12/2024    | 31/03/2025          | 31/12/2024    | 31/03/2025       | 31/12/2024     | 31/03/2025          | 31/12/2024     |
| Saldo no início do período/exercício                                                          | 89.334           | 90.091        | 89.334              | 90.091        | 133.250          | 133.775        | 133.250             | 133.775        |
| Diferença depreciação contábil x fiscal<br>(Parecer normativo nº 1 de<br>29 de julho de 2011) | (26)             | (103)         | (26)                | (103)         | (153)            | (584)          | (153)               | (584)          |
| Realização do custo atribuído ao<br>imobilizado                                               | (159)            | (654)         | (159)               | (654)         | (28)             | 59             | (28)                | 59             |
| <b>Base</b>                                                                                   | <b>89.149</b>    | <b>89.334</b> | <b>89.149</b>       | <b>89.334</b> | <b>133.069</b>   | <b>133.250</b> | <b>133.069</b>      | <b>133.250</b> |
| Alíquotas                                                                                     | 1,52% a 25%      | 1,52% a 25%   | 9%                  | 9%            | 1,52% a 25%      | 1,52% a 25%    | 9%                  | 9%             |
| <b>Saldo impostos passivos diferidos</b>                                                      | <b>20.347</b>    | <b>20.394</b> | <b>8.023</b>        | <b>8.040</b>  | <b>26.907</b>    | <b>26.955</b>  | <b>11.976</b>       | <b>11.992</b>  |

**d) Subvenções governamentais**

As unidades, instaladas em Pirapora na área de atuação da Sudene, gozam de incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração sobre a capacidade prevista nos projetos de modernização dos empreendimentos, os benefícios gerados são registrados contabilmente na demonstração do resultado e submetidos à constituição de reserva de lucros.

Os instrumentos legais que permitem a utilização dos incentivos da Companhia e sua controlada:

- Projeto de Modernização total do empreendimento industrial, unidade Caetano Mascarenhas, com vigência a partir do ano calendário de 2018 até o ano calendário de 2027, Laudo Constitutivo do MIT nº 198/2018 e Ato Declaratório Executivo nº 5 da DRFB-MC de 27 de março de 2019; e
- Projeto de Modernização total do empreendimento industrial, unidade Victor Mascarenhas, com vigência a partir do ano calendário de 2018 até o ano calendário de 2027, Laudo Constitutivo do MIT nº 353/2018 e Ato Declaratório Executivo nº 6 da DRFB-MC de 27 de março de 2019.

A Companhia procede a contabilização da reserva de lucros referente a subvenção para investimento conforme estabelecido pelo Art. 30 da Lei nº 12.973 de 13 de maio de 2014 que determina a utilização da reserva de incentivo fiscal a partir da absorção de prejuízos, desde que anteriormente tenham sido totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucros, com exceção da Reserva Legal. Adicionalmente, de acordo com o § 3º da lei mencionada anteriormente, se, no período de apuração, a pessoa jurídica apurar prejuízo contábil ou lucro líquido contábil inferior à parcela decorrente de doações e de subvenções governamentais e, nesse caso, não puder ser constituída como parcela de lucros nos termos do *caput*, esta deverá ocorrer à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

**32. Lucro líquido por ação**

O quadro a seguir estabelece o cálculo de lucros por ação para os períodos findos em 31 de março de 2025 e 2024 (em milhares, exceto valores por ação):

|                                                | 31/03/2025  |               |               | 31/03/2024  |               |               |
|------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
|                                                | Ordinárias  | Preferenciais | Total         | Ordinárias  | Preferenciais | Total         |
| <b>Numerador</b>                               |             |               |               |             |               |               |
| Lucro líquido do período                       | 2.658       | 1.999         | <b>4.657</b>  | 8.772       | 6.598         | <b>15.370</b> |
| <b>Denominador</b>                             |             |               |               |             |               |               |
| Média ponderada do número de ações             | 5.707       | 4.293         | <b>10.000</b> | 5.707       | 4.293         | <b>10.000</b> |
| <b>Lucro líquido básico e diluído por ação</b> | <b>0,47</b> | <b>0,47</b>   | <b>0,47</b>   | <b>1,54</b> | <b>1,54</b>   | <b>1,54</b>   |

Não existem instrumentos financeiros ou instrumentos patrimoniais com potencial dilutivo do número de ações da Companhia.

**33. Seguros**

A Companhia mantém apólices de seguro visando cobrir danos em determinados itens do seu ativo, levando em conta a natureza e o grau de risco, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e responsabilidades. Em 27 de setembro de 2024 foi contratada cobertura para risco de incêndio, raio e explosão de qualquer natureza, totaliza na controladora R\$ 37.726 (consolidado R\$ 60.000). Com relação ao seguro de veículos em caso de sinistro a Companhia receberá de forma integral os valores conforme determinados pela tabela FIPE, totalizando na controladora R\$ 3.978 (consolidado R\$ 5.015).

## Notas Explicativas



## Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira



## 34. Contratos futuros

A Companhia possui contratos de fornecimento de algodão para entrega futura, com preços a serem fixados conforme cotações do índice Esalq e/ou mercado futuro de algodão na Bolsa de Nova York (*Intercontinental Exchange – ICE*);

A Companhia possui contratos de longo prazo de fornecimento de energia elétrica.

Os valores assumidos podem ser assim resumidos:

| Natureza                                                                        | R\$ - USD milhões | Prazo       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|
| Aquisição de algodão (Escola Superior de Agricultura “Luiz de Queiroz” - Esalq) | R\$ 67,48         | até 12/2025 |
| Aquisição de algodão ( <i>International Cotton Exchange - ICE</i> ) Bolsa de NY | USD 14,50         | até 12/2025 |
| Aquisição de energia                                                            | R\$ 124,00        | até 12/2027 |

## 35. Transações que não envolvem caixa

Durante os períodos de 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia realizou as seguintes atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

|                                       | Controladora |            | Consolidado |            |
|---------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                       | 31/03/2025   | 31/12/2024 | 31/03/2025  | 31/12/2024 |
| Capitalização de juros de empréstimos | 211          | 1.065      | 298         | 1.527      |
| Bens destinados a venda               | -            | 2.872      | -           | 2.872      |
| Pis e Cofins sobre arrendamentos      | -            | 4.305      | -           | 1.293      |
| Remensuração de contratos             | (28.454)     | -          | -           | -          |
| Leasing                               | -            | -          | 1.266       | -          |
| Arrendamento financeiro               | 3.197        | 10.376     | 3.531       | 11.113     |

**Notas Explicativas*****Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira*****Conselho de administração**

Fabiano Soares Nogueira – Presidente

André Maurício Miranda – Vice-presidente

Renato Mascarenhas Alves

Victor Mascarenhas de Freitas Borges

Adauto Alves Ribas

Haroldo Guimarães Brasil

Marco Túlio Fernandes Ferreira

**Diretoria**

Fábio Mascarenhas Alves – Diretor presidente, Diretor administrativo-financeiro e de relações com investidores

Luiz César Guimarães – Diretor comercial

Patrick Melo Pinheiro - Diretor industrial

**Responsáveis técnicos**

Paulo César Soares – Gerente de Controladoria – Contador CRC-MG 32.041/O-4

Antônio Pereira Filho – Contador CRC-MG 49.896/O-1

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas da  
Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira  
Belo Horizonte - MG

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cia. de Fiação e Tecidos Cedro e Cachoeira ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – "Interim Financial Reporting", emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 (R1) – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 12 de maio de 2025  
Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC MG-008.957/F-8

Daniel Menezes Vieira  
Contador CRC 1MG-078.081/O-1

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em conformidade com o inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao período de 31 de março de 2025, autorizando sua conclusão nesta data.

Belo Horizonte, 12 de maio de 2025.

Fábio Mascarenhas Alves – Diretor Presidente - Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Luiz César Guimarães – Diretor Comercial

Patrick Melo Pinheiro - Diretor industrial

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Em conformidade com o inciso V do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes período 31 de março de 2025, emitido nesta data. A Diretoria declara que concorda com o conteúdo e opinião expressos no referido relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia.

Belo Horizonte, 12 de maio de 2025.

Fábio Mascarenhas Alves – Diretor Presidente - Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Luiz César Guimarães – Diretor Comercial

Patrick Melo Pinheiro - Diretor industrial