

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas Intermediárias**

## **Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**

30 de junho de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

# Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias

30 de junho de 2022

## Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias .....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	9

## Relatório de revisão das demonstrações financeiras intermediárias

Aos  
Acionistas, conselheiros e administradores da  
**Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**  
São Ludgero - SC

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras 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). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, 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). Uma 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, 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 demonstrações financeiras intermediárias.



## Ênfase

### *Transações com partes relacionadas*

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 12 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que descreve que a Companhia possui saldo a receber de seus acionistas no montante de R\$169.388 em 30 de junho de 2022 (R\$155.555 em 31 de dezembro de 2021). O desfecho destas transações pode afetar de forma significativa os resultados das operações e a situação patrimonial e financeira da Companhia, uma vez que a realização dos saldos a receber de seus acionistas depende do resultado das medidas comentadas na referida nota explicativa. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Blumenau, 21 de setembro de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-SC000048/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cleverson L.L.', is written over the printed name of the auditor.

Cleverson Luís Lescowicz  
Contador CRC-SC027535/O-0

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Balancos patrimoniais  
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	<b>244.201</b>	195.103	<b>303.849</b>	261.516
Contas a receber de clientes	7	<b>141.606</b>	133.887	<b>160.821</b>	159.111
Estoques	8	<b>149.126</b>	147.642	<b>181.790</b>	184.599
Impostos e contribuições a recuperar	9	<b>26.423</b>	44.396	<b>41.635</b>	58.980
Outras contas a receber	11	<b>11.908</b>	16.083	<b>3.174</b>	7.185
		<b>573.264</b>	537.111	<b>691.269</b>	671.391
Não circulante					
Depósitos judiciais	21	<b>2.822</b>	2.859	<b>3.445</b>	3.358
Impostos e contribuições a recuperar	9	<b>5.356</b>	5.342	<b>21.344</b>	21.374
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	-	-	<b>13.983</b>	9.462
Partes relacionadas	12	<b>169.388</b>	155.555	<b>169.388</b>	155.555
Outras contas a receber	11	<b>3.031</b>	2.963	<b>3.384</b>	3.251
		<b>180.597</b>	166.719	<b>211.544</b>	193.000
Investimentos					
Em controladas	13	<b>67.285</b>	68.767	-	-
Outros investimentos		<b>2.615</b>	2.614	<b>2.615</b>	2.614
Intangível	14	<b>62.046</b>	57.702	<b>79.682</b>	75.273
Imobilizado	15	<b>229.169</b>	239.881	<b>257.235</b>	266.697
		<b>541.712</b>	535.683	<b>551.076</b>	537.584
<b>Total do ativo</b>					
		<b>1.114.976</b>	1.072.794	<b>1.242.345</b>	1.208.975

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	16	<b>234.132</b>	228.506	<b>301.848</b>	335.064
Fornecedores risco sacado	16	<b>47.917</b>	64.842	<b>71.575</b>	64.842
Empréstimos e financiamentos	17	<b>149.936</b>	82.222	<b>157.592</b>	88.822
Arrendamento mercantil	25	<b>14.917</b>	12.719	<b>23.931</b>	20.552
Salários, encargos e contribuições sociais	18	<b>29.420</b>	21.698	<b>34.040</b>	25.258
Obrigações fiscais	19	<b>19.616</b>	23.720	<b>25.363</b>	27.288
Dividendos	21	<b>9.952</b>	9.952	<b>10.199</b>	10.199
Outras contas a pagar		<b>7.738</b>	19.617	<b>9.235</b>	21.196
		<b>513.628</b>	463.276	<b>633.783</b>	593.221
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	<b>324.305</b>	339.865	<b>340.962</b>	352.662
Arrendamento mercantil	25	<b>17.930</b>	15.761	<b>26.028</b>	24.069
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	20	<b>13.060</b>	15.113	<b>15.799</b>	17.744
Obrigações fiscais	19	<b>42.316</b>	44.714	<b>44.714</b>	47.394
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	<b>59.598</b>	58.622	<b>59.598</b>	58.743
Partes relacionadas	12	<b>22.678</b>	22.678	-	-
		<b>479.887</b>	496.753	<b>487.101</b>	500.612
Patrimônio líquido	21				
Capital social		<b>43.365</b>	40.000	<b>43.365</b>	40.000
Ajustes de avaliação patrimonial		<b>51.521</b>	51.833	<b>51.521</b>	51.833
Reservas de lucros		<b>21.302</b>	20.932	<b>21.302</b>	20.932
Lucros acumulados		<b>5.273</b>	-	<b>5.273</b>	-
		<b>121.461</b>	112.765	<b>121.461</b>	112.765
Participação de não controladores				-	2.377
Total do patrimônio líquido		<b>121.461</b>	112.765	<b>121.461</b>	115.142
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>1.114.976</b>	1.072.794	<b>1.242.345</b>	1.208.975

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Demonstrações dos resultados

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ação, em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita operacional líquida	22	<b>511.524</b>	498.857	<b>584.244</b>	572.864
Custos dos produtos vendidos	23	<b>(416.316)</b>	(354.939)	<b>(479.482)</b>	(410.895)
Lucro bruto		<b>95.208</b>	143.918	<b>104.762</b>	161.969
Despesas de vendas	23	<b>(53.109)</b>	(46.035)	<b>(62.886)</b>	(53.767)
Despesas administrativas	23	<b>(22.232)</b>	(19.511)	<b>(28.898)</b>	(24.968)
Resultado da equivalência patrimonial	13	<b>(3.832)</b>	(174)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23 e 28	<b>5.512</b>	1.316	<b>5.298</b>	1.255
Lucro antes do resultado financeiro e dos tributos sobre o lucro		<b>21.547</b>	79.514	<b>18.276</b>	84.489
Receitas financeiras	24	<b>26.296</b>	20.929	<b>43.848</b>	28.424
Despesas financeiras	24	<b>(63.720)</b>	(51.416)	<b>(82.386)</b>	(65.207)
Variações monetárias e cambiais líquidas	24	<b>22.114</b>	13.720	<b>22.121</b>	13.661
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		<b>6.237</b>	62.747	<b>1.859</b>	61.367
Imposto de renda e contribuição social	10				
Corrente		<b>1.085</b>	(17.819)	<b>793</b>	(18.138)
Diferido		<b>(976)</b>	(91)	<b>3.666</b>	1.300
Lucro líquido do exercício		<b>6.346</b>	44.837	<b>6.318</b>	44.529
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia				<b>6.346</b>	44.837
Participação dos acionistas não controladores				-	(308)
				<b>6.346</b>	44.529
Resultado por ação:					
Básico e diluído por ação (em R\$ por ação)	26			<b>0,34</b>	2,87

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Resultado do exercício	<b>6.346</b>	44.837	<b>6.346</b>	44.529
Outros resultados abrangentes				
Total dos resultados abrangentes	<b>6.346</b>	44.837	<b>6.346</b>	44.529
Atribuído aos acionistas controladores			<b>6.346</b>	44.837
Atribuído aos acionistas não controladores			-	(308)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas controladores						Participação dos não controladores	Total	
	Capital Social	Ajuste de avaliação patrimonial	Incentivos fiscais	Reserva legal	Retenção de lucros	Lucros acumulados			Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	40.000	52.952	7.248	8.000	4.304	-	112.504	1.818	114.322
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	44.837	44.837	(308)	44.529
Realização do custo atribuído	-	(696)	-	-	-	696	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre realização do custo atribuído	-	237	-	-	-	(237)	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2021	40.000	52.493	7.248	8.000	4.304	45.296	157.341	1.510	158.851
Saldos em 31 de dezembro de 2021	40.000	51.833	8.628	8.000	4.304	-	112.765	2.377	115.142
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	6.346	6.346	-	6.346
Aumento capital com investimento em controladas	3.365	-	-	-	-	-	3.365	(2.377)	988
Aquisição de controladas e outros investimentos	-	-	370	-	-	(1.385)	(1.015)	-	(1.015)
Realização do custo atribuído	-	(526)	-	-	-	526	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre realização do custo atribuído	-	214	-	-	-	(214)	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2022	<b>43.365</b>	<b>51.521</b>	<b>8.998</b>	<b>8.000</b>	<b>4.304</b>	<b>5.273</b>	<b>121.461</b>	-	<b>121.461</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>6.237</b>	62.747	<b>1.859</b>	61.367
Ajustes por:				
Depreciação	<b>7.113</b>	6.163	<b>8.629</b>	7.568
Amortização do intangível	<b>1.597</b>	1.403	<b>3.540</b>	3.240
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	<b>550</b>	542	<b>741</b>	698
Juros apropriados e variações monetárias	<b>31.702</b>	17.520	<b>33.132</b>	18.974
Juros apropriados partes relacionadas PJ	-	(169)	-	-
Juros apropriados partes relacionadas PF	<b>(13.833)</b>	(13.294)	<b>(13.833)</b>	(13.294)
Juros apropriados arrendamento mercantil	<b>1.738</b>	1.640	<b>2.586</b>	2.488
Constituição (realização) de provisão para estoques	<b>200</b>	(856)	<b>327</b>	(817)
(Provisão) reversão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	<b>(1.969)</b>	(1.185)	<b>(1.507)</b>	(1.010)
Resultado na venda de ativo imobilizado	<b>7.540</b>	547	<b>7.659</b>	723
Equivalência patrimonial	<b>3.832</b>	174	-	-
Ajuste a valor presente	<b>(3.389)</b>	(1.952)	<b>(215)</b>	1.004
Variações em:				
(Aumento) / redução em contas a receber	<b>(8.645)</b>	37.260	<b>(5.976)</b>	33.553
(Aumento) / redução nos estoques	<b>(3.219)</b>	(53.194)	<b>667</b>	(58.971)
(Aumento) / redução nos impostos a recuperar	<b>17.959</b>	5.392	<b>16.599</b>	5.857
(Aumento) / redução em outras contas a receber	<b>4.144</b>	5.441	<b>4.567</b>	(734)
Aumento / (redução) em fornecedores	<b>(5.999)</b>	(46.259)	<b>(20.927)</b>	3.426
Aumento / (redução) em obrigações fiscais	<b>(5.401)</b>	7.007	<b>(3.355)</b>	6.487
Aumento / (redução) em outras contas a pagar e provisões	<b>(11.879)</b>	(12.346)	<b>(11.961)</b>	(13.285)
Aumento / (redução) de partes relacionadas PJ	-	1.508	-	-
Pagamento / (redução) de contingências	<b>(84)</b>	(423)	<b>(438)</b>	(587)
Aumento / (redução) em salários, encargos e contr. Sociais	<b>7.722</b>	4.611	<b>8.782</b>	5.526
Imposto de renda e contribuição social pagos	<b>(16)</b>	(23.156)	<b>(457)</b>	(23.660)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<b>35.901</b>	(879)	<b>30.419</b>	38.553
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de ativo imobilizado	<b>(3.941)</b>	(5.680)	<b>(6.826)</b>	(7.420)
Aquisições de ativo intangível	<b>(917)</b>	(410)	<b>(917)</b>	(410)
Aumento de capital em controlada	<b>3.365</b>	-	-	-
Aquisição de controlada e outros investimentos	<b>(3.367)</b>	-	<b>(1)</b>	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	<b>(4.860)</b>	(6.090)	<b>(7.744)</b>	(7.830)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos e financiamentos	<b>97.819</b>	137.569	<b>107.119</b>	142.102
Pagamento de empréstimos (principal)	<b>(48.981)</b>	(128.737)	<b>(53.547)</b>	(133.308)
Pagamento de empréstimos (juros)	<b>(28.386)</b>	(21.347)	<b>(29.634)</b>	(22.777)
Pagamento arrendamento mercantil	<b>(2.395)</b>	(2.253)	<b>(4.280)</b>	(3.991)
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de financiamento	<b>18.057</b>	(14.768)	<b>19.658</b>	(17.974)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<b>49.098</b>	(21.737)	<b>42.333</b>	12.749
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<b>195.103</b>	220.460	<b>261.516</b>	234.089
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>244.201</b>	198.723	<b>303.849</b>	246.838

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias.

# Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A Companhia, com sede na Rua Padre Auling, 595, Bairro Industrial, em São Ludgero, Santa Catarina, tem por objetivo a fabricação de embalagens flexíveis, produtos termoformados descartáveis para embalagens, tais como: copos descartáveis impressos ou não, pratos, potes, bandejas expandidas, laminados plásticos, copos de papel, entre outros e recuperação de resíduos sólidos.

O exercício de 2022 iniciou com uma queda acentuada na geração de caixa do negócio o que atribuímos, em primeiro lugar, a condição macroeconômica mas também a uma queda no segmento de bandejas por conta do importante aumento da oferta, em decorrência da instalação de novas fábricas bem como investimentos na capacidade instalada de diversas empresas.

O segundo trimestre já mostrou uma importante recuperação e a geração de caixa superou o primeiro trimestre em mais de 100%.

O saldo de créditos a compensar decorrente da “ação de exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS” somado a outros eventos extraordinários como a venda de ativos não operacionais devem garantir uma geração de caixa adicional que compensará a perda de geração do primeiro trimestre.

Neste primeiro semestre a companhia continuou avançando, de forma importante, na sua estratégia de alongamento do perfil do endividamento.

As controladas da Companhia, incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são:

Nome	Principal atividade	Sede	% Participação	
			2021	2022
Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda	Fabricação e comercialização de embalagens	João Pessoa -PB	97,6	100
Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda - Consolidado	Fabricação e comercialização de produtos termoformados descartáveis para embalagem e acondicionamento.	Manaus - AM	91,5	100

A controlada Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda compreende a Copobras Indústria e Comércio de Embalagens Ltda., sediada na cidade de Guarulhos/SP.

## **Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Resumo das principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

#### **2.1. Base de preparação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), evidenciando todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. Determinados saldos do período comparativo foram reclassificados para seguir a apresentação do período corrente.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de certos ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de escolha e aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 3.

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi aprovada pela Diretoria Executiva em 21 de setembro de 2022.

# Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

### 2.2. Impactos da COVID-19

O aumento do número de casos de Coronavírus (COVID-19) e a disseminação global da doença resultaram na decisão da Organização Mundial da Saúde (OMS) em decretar que o surto se configura em uma pandemia em escala global. Esse anúncio serve como um alerta para que todos os países adotem ações para conter o avanço da doença. A referida pandemia já demonstrou ter impactos relevantes para a economia. O Banco Central do Brasil destacou que a economia mundial, incluindo a brasileira, passa por um elevado grau de incerteza, com desaceleração significativa da atividade econômica, fechamento de estabelecimentos comerciais e interrupção da cadeia de suprimentos global. Nesse ambiente, mesmo com a redução dos casos devido a vacinação em massa promovida pelo Governo Federal, a Companhia continua com as medidas adotadas em 2020 para amenizar os impactos gerados pela pandemia em suas operações, das quais destacam-se: (i) instituição em março de 2020 de um comitê de combate à crise que se reúne periodicamente visando a definição de estratégias e assertividade na tomada de decisões; (ii) adoções de políticas de gerenciamento e captação de recursos; (iii) constante contato com clientes e fornecedores para garantir um fluxo de caixa adequado às operações; (v) rigoroso controle e conjunto de medidas adotadas nas áreas físicas visando maior segurança e redução do risco de contágio dos trabalhadores. Dentre os diversos riscos aos quais a Companhia pode ter exposição, destacam-se o risco de continuidade operacional, risco relacionado à recuperabilidade de ativos financeiros, do ativo imobilizado e ativo intangível.

#### a) Continuidade operacional

As informações financeiras, individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando.

# Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

### 2.2. Impactos da COVID-19--Continuação

#### a) Continuidade operacional--Continuação

A epidemia contribuiu significativamente para a desaceleração da atividade econômica, com tendência de queda no consumo e aumento do desemprego. Além disso, a disseminação da doença trouxe consequências como: (i) o risco de desabastecimento; (ii) risco de encontrar dificuldades na obtenção de recursos para financiar as operações, com possibilidade de aumento nas taxas de juros; (iii) possíveis dificuldades financeiras de clientes e fornecedores. A Companhia está atenta às adversidades, tomando ações para reduzir os riscos e amenizar os efeitos da pandemia. A Administração revisou e atualizou seu plano de negócio para os próximos períodos e, considerando as premissas observáveis até o momento, não identificou elementos que possam causar riscos de continuidade operacional.

#### b) Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros

A Companhia avaliou sua carteira de recebíveis no período findo em 30 de junho de 2022, e não identificou evidências que pudessem impactar as estimativas de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas. Dessa forma, o valor da provisão para perda reconhecida e divulgada na Nota Explicativa nº 5 reflete de maneira adequada a estimativa de perda esperada pela Companhia na data de divulgação dessas informações financeiras.

#### c) Perda por redução ao valor recuperável (impairment) do ativo imobilizado e intangível

A Companhia revisou e atualizou seus planos de negócio para os próximos períodos considerando o cenário atual impactado pela COVID-19. Realizou, ainda, novas análises referentes à necessidade de redução ao valor recuperável dos seus ativos considerando as premissas utilizadas quando da elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, bem como eventos ocorridos até 30 de junho de 2022, incluindo os novos impactos relacionados à COVID-19, e não identificou a necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de seus ativos, uma vez que não houve queda sensível em seu valor de mercado ou mudanças significativas com efeito adverso durante o período avaliado.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias, nesse caso demonstrações semestrais, têm como objetivo prover atualização com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As demonstrações semestrais aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Nota 2).

Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas. Conforme permitido pelo CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas demonstrações semestrais em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

### 4. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e os impactos.

#### 4.1. Fatores de risco financeiro

a) Risco de mercado

i) *Risco cambial*

A Companhia avalia sua exposição cambial subtraindo seus passivos de seus ativos em dólar dos Estados Unidos ("USD") e Euros ("EURO") permanecendo assim com sua exposição cambial líquida, que é o que realmente será afetado por um movimento da moeda estrangeira. Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 exposição cambial em reais estava assim apresentada:

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

##### a) Risco de mercado--Continuação

##### i) *Risco cambial*--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo				
Contas a receber				
Em USD	<b>23.428</b>	26.021	<b>23.542</b>	26.224
	<b>23.428</b>	26021	<b>23.542</b>	26.224
Passivo				
Fornecedores				
Em USD	<b>(32.875)</b>	(27.913)	<b>(32.875)</b>	(27.913)
Em Euros	<b>(679)</b>	(939)	<b>(679)</b>	(939)
Empréstimos				
Em USD	<b>(33.620)</b>	(38.995)	<b>(33.620)</b>	(38.995)
	<b>(67.174)</b>	(67.847)	<b>(67.174)</b>	(67.847)
Exposição líquida	<b>(43.746)</b>	(41.826)	<b>(43.632)</b>	(41.623)

A Companhia para garantir o equilíbrio de sua exposição cambial, contratou derivativos em dólar dos Estados Unidos ("USD") no mercado financeiro.

Em virtude das obrigações financeiras de diversas naturezas assumidas pela Companhia em moedas estrangeiras, foi implantada uma "Política de Proteção Cambial", que estabelece níveis de exposição vinculados a esses riscos. Consideram-se valores em moeda estrangeira dos saldos a receber e a pagar de compromissos já assumidos e registrados nas demonstrações contábeis oriundos das operações da Companhia decorrentes de:

- (i) Compras de insumos para a produção
- (ii) Importação de máquinas e equipamentos
- (iii) Dívidas em moeda estrangeira
- (iv) Vendas a clientes mercado externo

# Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

### 4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

#### a) Risco de mercado--Continuação

##### i) *Risco cambial*--Continuação

As operações com derivativos visam exclusivamente mitigar os riscos cambiais associados a posições no balanço patrimonial. A Companhia contrata para exposições cambiais operações com derivativos denominadas compra a termo de moeda *Forward*. Em 30 de junho de 2022 não havia saldo contratado. As perdas ou ganhos ao término do contrato são reconhecidos em ganhos ou perdas no resultado financeiro. Os efeitos no resultado das operações com derivativos estão apresentados na Nota 24 na rubrica operações de swap.

##### ii) *Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros*

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Para mitigar esse risco, as aplicações financeiras contratadas são valorizadas com base na variação do CDI e os contratos de financiamentos existentes são de longo prazo contratados com instituições financeiras de primeira linha, com encargos calculados de acordo com as condições usuais praticadas de mercado.

Conforme descrito na Nota 12, a Companhia possui recebíveis com partes relacionadas com vencimentos a partir de 2022 em montantes significativos e que serão liquidados com recursos próprios dos acionistas ou provenientes de dividendos. A administração espera que existam lucros suficientes para o pagamento de dividendos que possibilitem aos sócios honrar com esses recebíveis em aberto.

#### b) Risco de crédito

Embora a Companhia possua um saldo bastante pulverizado no contas a receber de clientes, busca junto a sua área de crédito e cobrança procedimentos que garantam a concretização destes recebíveis de forma a mitigar quaisquer riscos de perdas. A Companhia mantém ainda registrado provisão para devedores duvidosos adequada.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

##### b) Risco de crédito--Continuação

Com relação aos valores a receber decorrentes de contratos com seus acionistas, a exposição máxima ao risco de crédito refere-se ao montante a receber de R\$169.388 em 30 de junho de 2022 (R\$155.555 em 31 de dezembro de 2021 (nota 13)), no caso de inadimplemento por parte deles, a Companhia estará sujeita a ter que reconhecer uma perda com impacto na sua posição patrimonial e financeira e no resultado das operações. Este risco surge caso a Companhia não gere lucros suficientes que permitam a distribuição de dividendos aos seus acionistas, cujos valores seriam utilizados para quitação dos mútuos, bem como da impossibilidade deles de quitarem integralmente os valores devidos à Companhia com utilização de seus patrimônios pessoais.

Em relação às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras consideradas de primeira linha.

##### c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A seguir, estão os vencimentos contratuais dos principais passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial:

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

##### c) Risco de liquidez--Continuação

###### i) *Controladora*

Passivos financeiros não derivativos	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	30/06/2022					2026 a 2033
			Vencimentos					
			2022	2023	2024	2025		
Fornecedores	234.132	246.776	246.776	-	-	-	-	
Fornecedores risco sacado	47.917	49.204	49.204	-	-	-	-	
Partes relacionadas	22.678	22.678	22.678	-	-	-	-	
empréstimos e financiamentos	474.241	626.141	78.304	247.943	174.291	86.616	38.987	
Arrendamento mercantil	32.847	32.847	12.369	5.097	4.825	4.825	5.731	
	<b>811.815</b>	<b>977.646</b>	<b>409.331</b>	<b>253.040</b>	<b>179.116</b>	<b>91.441</b>	<b>44.718</b>	

###### ii) *Consolidado*

Passivos financeiros não derivativos	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	30/06/2022					2026 a 2033
			Vencimentos					
			2022	2023	2024	2025		
Fornecedores	301.848	321.079	321.079	-	-	-	-	
Fornecedores risco sacado	71.575	73.497	73.497	-	-	-	-	
empréstimos e financiamentos	498.554	655.045	82.497	259.167	184.596	89.798	38.987	
Arrendamento mercantil	49.959	49.959	19.453	8.957	8.685	8.685	4.179	
	<b>921.936</b>	<b>1.099.580</b>	<b>496.526</b>	<b>268.124</b>	<b>193.281</b>	<b>98.483</b>	<b>43.166</b>	

#### 4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Gestão de risco financeiro--Continuação

#### 4.2. Gestão de capital--Continuação

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do 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. 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 em 30 de junho de 2022 podem ser assim sumariados:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos (Nota 17)	498.554	441.484
Arrendamentos	44.959	44.621
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(303.849)	(261.516)
Dívida líquida	239.664	224.589
Total do patrimônio líquido	121.461	115.142
Total do capital	361.125	339.731
Índice de alavancagem financeira - %	51	51

#### 4.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes, contas a pagar aos fornecedores assim como os saldos de empréstimos e financiamentos pelo valor contábil, menos a perda (impairment) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1);
- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2);
- Informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis) (Nível 3).

Em 30 de junho de 2022 a Companhia não possuía saldos em aberto de derivativos.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada periodicamente. Os saldos entre partes relacionadas representam um risco de crédito irrelevante e as instituições financeiras em que a Companhia realiza transações são de primeira linha. Nenhum dos ativos financeiros, totalmente adimplentes, foi renegociado no último exercício.

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Partes relacionadas		
Grupo 1 - a vencer	169.388	155.555
Contas a receber de clientes		
Grupo 2 - a vencer	155.120	136.113
Grupo 3 - vencidas até 180 dias	5.420	7.177
	<b>329.928</b>	<b>298.845</b>

As contas bancárias e os investimentos de curto prazo são mantidos junto a bancos com boa avaliação pelas agências de avaliação de risco. Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício. Nenhum dos empréstimos às partes relacionadas está vencido ou *impaired*.

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa	34	61	34	61
Depósitos bancários	37.111	14.552	37.870	15.565
Aplicações de liquidez imediata	207.056	180.490	265.945	245.890
	<b>244.201</b>	<b>195.103</b>	<b>303.849</b>	<b>261.516</b>

As aplicações financeiras são CDBs remunerados com base na variação do CDI (entre 70% a 117) e prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, sendo desta forma considerada como equivalentes de caixa nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
No país	129.032	117.677	155.616	146.823
No exterior	23.428	26.021	23.579	26.224
Cheques em cobrança	125	125	125	125
	<b>152.585</b>	143.823	<b>179.320</b>	173.172
(-) Ajuste a valor presente	(3.159)	(2.783)	(7.620)	(4.094)
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.029)	(5.479)	(8.111)	(7.370)
(-) Provisão descontos incondicionais	(1.791)	(1.674)	(2.768)	(2.597)
	<b>141.606</b>	133.887	<b>160.821</b>	159.111

O saldo de contas a receber no país contempla as contas a receber de partes relacionadas divulgados na nota 13. O prazo médio de recebimento praticado pela Companhia é de 45 dias.

#### a) Contas a receber por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
A vencer	145.324	133.988	170.012	160.534
Vencidas até 180 dias	4.603	7.177	5.420	8.822
Vencidas acima de 180 dias	2.658	2.658	3.888	3.816
	<b>152.585</b>	143.823	<b>179.320</b>	173.172

As perdas de créditos esperadas são constituídas conforme IFRS 9/CPC 48, adicionalmente a administração analisa valores relevantes em atraso e constitui uma perda adicional caso necessário. As perdas apresentam a seguinte movimentação:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Início do exercício social	(5.479)	(4.807)	(7.370)	(6.396)
Reversão (provisão) para devedores duvidosos	1	253	1	253
Provisão para devedores duvidosos - CPC 48/IFRS 9	(551)	(1.135)	(742)	(1.472)
Baixas de incobráveis no exercício	-	210	-	245
	<b>(6.029)</b>	(5.479)	<b>(8.111)</b>	(7.370)

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Produtos acabados	41.939	45.534	51.395	58.960
Produtos em elaboração	20.669	18.299	27.418	24.039
Matérias-primas	78.788	71.871	95.437	89.800
Material de uso e consumo	3.340	3.039	4.952	4.426
Adiantamentos a fornecedores	6.559	11.502	6.880	11.864
Provisão para estoques obsoletos	(1.097)	(897)	(1.745)	(1.418)
Ajuste a valor presente	(4.886)	(3.351)	(6.530)	(4.715)
Outros	3.814	1.645	3.983	1.643
	<b>149.126</b>	<b>147.642</b>	<b>181.790</b>	<b>184.599</b>

Movimentação da provisão para estoques obsoletos.

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.869)	(2.147)
Adições	(1.028)	(1.390)
Baixas	2.000	2.119
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(897)	(1.418)
Adições	(435)	(763)
Baixas	235	436
Saldo em 30 de junho de 2022	<b>(1.097)</b>	<b>(1.745)</b>

Em 30 de junho de 2022, a Companhia não possuía estoques dados em garantia.

### 9. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
ICMS - CIAP	4.303	3.671	4.822	4.234
ICMS a recuperar	1.483	2.682	1.565	2.727
ICMS garantido	1.527	1.527	2.654	2.654
IPI	1.295	3.997	10.038	4.870
PIS e COFINS	3.521	19.175	19.271	34.677
IRPJ	10.734	9.357	13.628	11.933
CSLL	3.794	3.656	4.654	4.422
INSS	5.122	5.673	6.347	14.837
Total	<b>31.779</b>	<b>49.738</b>	<b>62.979</b>	<b>80.354</b>
Circulante	26.423	44.396	41.635	58.980
Não circulante	5.356	5.342	21.344	21.374

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Impostos e contribuições a recuperar--Continuação

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possuía no livro de sua controlada Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda., os montantes referentes ao trânsito em julgado da ação referente a exclusão do ICMS da base do PIS e COFINS. Estes montantes afetaram positivamente seus resultados conforme apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo				
Circulante	-	17.207	1.153	18.091
Não circulante	-	-	14.539	14.539
Resultado financeiro	247	746	516	959

### 10. Impostos de renda e contribuição social diferidos, líquidos

Os impostos diferidos ativos e passivos tem a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
<b>IR e CS diferidos ativos</b>				
Provisões	8.761	9.065	20.509	20.163
Prejuízos fiscais	2.296	-	15.174	10.177
	11.057	9.065	35.683	30.340
<b>IR e CS diferidos passivos</b>				
Depreciação acelerada incentivada	(3.509)	(3.197)	(3.509)	(3.197)
Custo atribuído	(41.694)	(40.750)	(41.836)	(40.908)
Reavaliação ativo imobilizado	(2.220)	(2.238)	(5.395)	(5.560)
Ajuste a valor presente	(1.564)	(411)	(1.712)	(1.687)
Ganho compra vantajosa	-	-	(7.178)	(7.178)
Exclusão ICMS da base cálculo do PIS/COFINS	(19.215)	(18.631)	(19.215)	(18.631)
Outras temporárias	(2.453)	(2.460)	(2.453)	(2.460)
	(70.655)	(67.687)	(81.298)	(79.621)
<b>IR e CS diferidos passivos</b>	(59.598)	(58.622)	(45.615)	(49.281)
<b>IR e CS diferidos apresentados no ativo</b>			13.983	9.462
<b>IR e CS diferidos apresentados no passivo</b>			59.598	58.743

(\*) O IR e CS diferidos passivos líquidos consolidados são apresentados deduzidos dos respectivos impostos ativos diferidos das controladas.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Impostos de renda e contribuição social diferidos, líquidos--Continuação

Os impostos diferidos do resultado têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	<b>6.237</b>	62.747	<b>1.859</b>	61.367
	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<b>(2.121)</b>	(21.334)	<b>(632)</b>	(20.865)
Exclusões (adições) permanentes				
Equivalência patrimonial	<b>(1.303)</b>	(59)	-	-
Incentivos fiscais	<b>2.131</b>	3.569	<b>3.594</b>	4.125
Brindes, doações e bonificações	<b>(23)</b>	(18)	<b>(24)</b>	(21)
Despesas ineditáveis	<b>(79)</b>	(83)	<b>(82)</b>	(89)
Atualização créditos de Pis e Cofins	<b>466</b>	-	<b>778</b>	-
Outros	<b>1.038</b>	15	<b>825</b>	12
Efeito dos impostos no resultado do exercício	<b>109</b>	(17.910)	<b>4.459</b>	(16.838)
Corrente	<b>1.085</b>	(17.819)	<b>793</b>	(18.138)
Diferido	<b>(976)</b>	(91)	<b>3.666</b>	1.300
Alíquota efetiva	<b>(2%)</b>	29%	<b>(240%)</b>	27%

A Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, determinada em estudo técnico, reconheceu créditos tributários sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social de exercícios anteriores, que não possuem prazo prescricional e cuja compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis.

A Administração estima recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos acumulados nos seguintes exercícios:

Ano	Consolidado
2022	1.595
2023	4.477
2024	2.547
2025	6.555
	<u>15.174</u>

As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do exercício. Consequentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Precatórios	<b>2.997</b>	2.997	<b>2.997</b>	2.997
Despesas antecipadas	<b>455</b>	1.255	<b>676</b>	1.428
Dividendos sobre controladas	<b>9.128</b>	9.128	-	-
Encargos de previdência privada (i)	<b>1.235</b>	1.605	<b>1.235</b>	1.605
Outras contas a receber	<b>1.124</b>	4.061	<b>1.650</b>	4.406
	<b>14.939</b>	19.046	<b>6.558</b>	10.436
Circulante	<b>11.908</b>	16.083	<b>3.174</b>	7.185
Não circulante	<b>3.031</b>	2.963	<b>3.384</b>	3.251

- (i) Cessão de direitos refere-se a títulos de previdência contratados junto a algumas instituições financeiras parceiras, com o objetivo de reciprocidade. Haja visto a necessidade de que o favorecido seja uma pessoa física, os mesmos foram contratados em favor dos acionistas, os quais, de imediato, cederam os direitos para a Companhia, conforme acordos formalizados entre os acionistas. A previsão do retorno de caixa para a Companhia ocorre à medida que essas operações ficam disponíveis para resgate em um horizonte de 12 meses.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Transações com partes relacionadas

#### a) Saldo e transações - controladora

	30/06/2022							Resultado financeiro líquido
	Contas a receber de clientes	Mútuo ativo não circulante	Contas a pagar	Mútuo passivo não circulante	Dividendos	Receita de vendas	Custo das compras	
Acionistas	-	169.388	-	-	-	-	-	13.833
Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda.	1.905	-	14.757	22.678	-	1.311	11.653	-
Copobras da Amazônia Indl. de Embalagens Ltda.	404	-	6.539	-	-	1	12.682	-
Copobras Ind. E Com. de Embalagens Ltda	480	-	36.598	-	-	405	35.032	-
Copobras Participações S/A	-	-	1.246	-	9.952	-	-	-
	<b>2.789</b>	<b>169.388</b>	<b>59.140</b>	<b>22.678</b>	<b>9.952</b>	<b>1.717</b>	<b>59.367</b>	<b>13.833</b>

  

	31/12/2021							Resultado financeiro líquido
	Contas a receber de clientes	Mútuo ativo não circulante	Contas a pagar	Mútuo passivo não circulante	Dividendos	Receita de vendas 30/06/2021	Custo das compras 30/06/2021	
Acionistas	-	155.555	-	-	-	-	-	13.294
Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda.	876	-	15.397	22.678	-	14.406	1.271	(14)
Copobras da Amazônia Indl. de Embalagens Ltda.	131	-	2.297	-	-	634	118	138
Copobras Ind. E Com. de Embalagens Ltda	195	-	16.741	-	9.952	17.048	615	45
Copobras Participações S/A	-	-	971	-	-	-	-	-
	<b>1.202</b>	<b>155.555</b>	<b>35.406</b>	<b>22.678</b>	<b>9.952</b>	<b>32.088</b>	<b>2.004</b>	<b>13.463</b>

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### a) Saldos e transações - controladora--Continuação

- a.1) *Contas a receber contempla somente os valores a receber pela venda de produtos, cujo prazo médio de recebimento é de 45 dias. O saldo de fornecedores refere-se a valores resultantes de compras de materiais entre as partes relacionadas com prazo médio de recebimento de 120 dias. As transações de compra e venda de produtos e materiais entre as partes são realizadas em condições acordadas entre as partes.*
- a.2) *O mútuo passivo refere-se a valores resultantes de transações financeiras entre as partes relacionadas com prazos definidos em contratos. O saldo de mútuo ativo refere-se a valores a receber dos acionistas (pessoas físicas), comentado abaixo.*
- a.3) *Mútuo ativo não circulante*

A partir de janeiro de 2022 a Companhia passou a utilizar a taxa média de juros de 1,45% a.m. (1,02% em 2021) na atualização dos contratos de mútuo, conforme autorizado em Ata de reunião extraordinária de Diretoria, datada de primeiro de abril de 2020 com efeito retroativo.

A administração da Companhia considera que os mútuos sejam pagos principalmente através de retenção de dividendos oriundos de resultados futuros, ou alternativamente através da venda das ações da Companhia detida pelos acionistas a terceiros, com os recursos sendo utilizados preferencialmente na quitação do recebível. Caso os pagamentos de mínimos não sejam realizados nas datas previstas, a diferença paga a menor será acumulada para a quitação preferencial com dividendos disponibilizados subsequentemente. Adicionalmente, os acionistas possuem patrimônio pessoal que poderá, eventualmente, dar cobertura parcial à quitação dos mútuos, na medida em que essa fonte adicional de recursos seja necessária.

A abertura do saldo de mútuos em 30 de junho de 2022 está apresentada conforme abaixo:

	30/06/2022		
	Principal	Juros	Total
Mário Schlickmann	34.870	21.575	56.445
Milton Schlickmann	32.863	21.518	54.381
Marcelo Schlickmann	29.775	19.074	48.849
Janio Dinarte Koch	6.056	3.657	9.713
	<b>103.564</b>	<b>65.824</b>	<b>169.388</b>

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### a) Saldos e transações - controladora--Continuação

##### a.3) *Mútuo ativo não circulante--Continuação*

Movimentação do saldo de mútuos

	Saldo inicial	Juros	30/06/2022	
			Pagamento	Saldo Final
Mário Schlickmann	51.836	4.609	-	56.445
Milton Schlickmann	49.940	4.441	-	54.381
Marcelo Schlickmann	44.860	3.989	-	48.849
Janio Dinarte Koch	8.919	794	-	9.713
	<b>155.555</b>	<b>13.833</b>	-	<b>169.388</b>

As receitas financeiras decorrentes dos contratos de mútuos em 30 de junho de 2022 totalizaram R\$13.833 (R\$13.294 em 30 de junho de 2021), e estão reconhecidas na rubrica "Variações monetárias".

A Companhia e seus acionistas firmaram termo de acordo de compromisso visando a quitação dos contratos de mútuos, mediante os quais comprometem-se, ainda, não contrair novos mútuo/ou avais com a Companhia, exceto se:

- O mútuo concedido pela Companhia seja utilizado exclusivamente para o pagamento de juros remuneratórios e demais acessórios, se aplicável, decorrente dos avais referidos no item (i) da alínea (a) acima.

##### a.4) *Projeção de resultados*

Em função dos compromissos mencionados nos itens supracitados, a Companhia

preparou uma projeção de resultados visando demonstrar: (i) a capacidade de geração de lucros suficientes a distribuição de dividendos e, por consequência, viabilizando a quitação dos mútuos pelos acionistas; e (ii) a geração de fluxos de caixa suficientes para a quitação de mútuos avalizados pela Companhia em nome dos acionistas.

A Companhia em suas projeções de resultado, estima a geração de dividendos suficientes para o pagamento dos mútuos e avais, e seus devidos juros e correções, até o exercício 2026.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Transações com partes relacionadas--Continuação

#### a) Saldos e transações - controladora--Continuação

##### a.5) *Demais informações sobre as transações com partes relacionadas*

Não houve perdas reconhecidas no exercício de 2022 relacionadas a dívidas incobráveis com partes relacionadas e também não são esperadas perdas sobre os recebíveis mantidos com partes relacionadas no ativo em 30 de junho de 2022, motivo pelo qual a Administração não constitui provisão para créditos de liquidação duvidosa relativa a esses valores.

O pessoal-chave da administração corresponde aos acionistas e diretores da Companhia. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021
Salários e outros benefícios de curto prazo	104	3.715

### 13. Investimento em controladas

#### a) Informações sobre investimentos

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens e suas controladas Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda consolidado e Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda conforme apresentado a seguir:

	30/06/2022		
	Copobras da Amazônia (Consolidado)	Incoplast do Nordeste	Total
Patrimônio líquido	9.368	57.915	-
Resultado do exercício	(1.688)	(2.172)	-
% de participação no capital	100%	100%	-
Movimentação do investimento			
Saldo no início do exercício	10.122	58.645	68.767
Aumento de capital em controladas	2.203	1.162	3.365
Investimento em controladas	(1.268)	253	(1.015)
Equivalência patrimonial	(1.688)	(2.144)	(3.832)
Saldo no final do exercício	9.369	57.916	67.285

(\*) Composição do patrimônio líquido consolidado da Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda., contemplando a movimentação de aquisição da Copobras Indústria e Comércio de Embalagens Ltda..

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Investimento em controladas--Continuação

#### a) Informações sobre investimentos--Continuação

	31/12/2021		
	Copobras da Amazônia (Consolidado)	Incoplast do Nordeste	Total
Patrimônio líquido	11.056	60.087	-
Resultado do exercício	(2.462)	10.842	-
% de participação no capital	91,54%	97,6%	-
Movimentação do investimento			
Saldo no início do exercício	2.107	57.192	59.299
Destinação de dividendos	-	(9.129)	(9.129)
Baixa investimento	(732)	-	(732)
Aumento de capital	11.000	-	11.000
Equivalência patrimonial	(2.253)	10.582	8.329
Saldo no final do exercício	10.122	58.645	68.767

Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda. é uma sociedade por quotas de responsabilidade limitada que tem por objetivo principal a fabricação e comercialização de embalagens plásticas flexíveis, produtos termoformados descartáveis para embalagem e acondicionamento, bandejas expandidas e recuperação de materiais plásticos em geral situada na cidade de João Pessoa no estado da Paraíba. Em 31 de março de 2022 conforme a 13ª alteração contratual a Companhia passou a ter 100% do capital de sua controlada.

- (i) A Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda. é uma sociedade por quotas de responsabilidade limitada que tem por objetivo principal a fabricação e comercialização de produtos termoformados descartáveis para embalagem e acondicionamento, de uso doméstico ou industrial, laminados plásticos ou outros polímeros, situada na cidade de Manaus, no estado de Amazonas.

Em 1º de junho de 2019 a Companhia aumentou sua participação no capital de sua controlada Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda., onde através de contrato de compra e venda de quotas firmado entre os acionistas em 20 de novembro de 2018 efetuou adiantamento no montante R\$3.896 para aquisição de quotas. O preço de aquisição pago a título de adiantamento foi apurado por meio de balanço patrimonial elaborado ao final do terceiro trimestre do ano de 2019, conforme previsto no contrato.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Investimento em controladas--Continuação

#### a) Informações sobre investimentos--Continuação

Em 18 de dezembro de 2019 a Companhia efetuou adiantamento para futuro aumento de capital, de sua controlada Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda., no montante de R\$5.500 que foi integralizado em 1º de março de 2020. Em 30 de junho de 2020 a Companhia efetuou adiantamento para futuro aumento de capital no montante de R\$5.000 que foi integralizado em 04 de novembro de 2020 e em 22 de novembro de 2021 a Companhia efetuou um novo adiantamento para futuro aumento de capital que foi integralizado em 20 de abril de 2022 no montante de R\$11.000. Em 27 de janeiro de 2022 conforme a 25ª alteração contratual Companhia passou a ter 100% do capital social de sua controlada. Apresentamos abaixo a nova composição do capital:

<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>% Capital</u>
Copobras S/A Indústria e Comércio de Embalagens	26.060.000	100,0000
	<u>26.060.000</u>	<u>100,0000</u>

#### b) Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas.

##### i) *Balanço patrimonial sintético*

	<u>Controladas</u>			
	<u>Incoplast do Nordeste</u>		<u>Copobras da Amazônia Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo				
Circulante	<b>59.233</b>	72.235	<b>94.550</b>	82.786
Não circulante	<b>52.520</b>	49.745	<b>46.807</b>	43.600
Total do ativo	<b>111.753</b>	121.980	<b>141.357</b>	126.386
Passivo				
Circulante	<b>49.991</b>	57.557	<b>105.944</b>	93.129
Não circulante	<b>3.847</b>	4.336	<b>26.045</b>	22.201
Total do passivo	<b>53.838</b>	61.893	<b>131.989</b>	115.330
Patrimônio líquido	<b>57.915</b>	60.087	<b>9.368</b>	11.056
Total passivo	<b>111.753</b>	121.980	<b>141.357</b>	126.386

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
 Continuação  
 30 de junho de 2022  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Investimento em controladas--Continuação

#### b) Resumo das informações financeiras--Continuação

##### ii) *Demonstração do resultado sintética*

	Controladas			
	Incoplast do Nordeste		Copobras da Amazônia consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas	50.337	41.922	85.786	67.660
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.436)	2.335	(2.774)	(3.888)
Lucro líquido	(2.172)	1.978	(1.688)	(2.459)

### 14. Intangível

#### a) Controladora

	Ágio	Software	Marcas e patentes	Direito de uso prédios	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	28.250	3.344	760	25.348	57.702
Adições	-	915	2	5.024	5.941
Amortização	-	(272)	(80)	(1.245)	(1.597)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	28.250	3.987	682	29.127	62.046
Em 30 de junho de 2022					
Custo	28.250	7.308	2.328	36.952	74.838
Amortização acumulada	-	(3.321)	(1.646)	(7.825)	(12.792)
Saldo contábil, líquido	28.250	3.987	682	29.127	62.046

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
 Continuação  
 30 de junho de 2022  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Intangível--Continuação

#### b) Consolidado

	Ágio	Software	Marcas e patentes	Direito de uso prédios	Carteira de clientes	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	28.250	3.351	760	39.975	2.937	75.273
Adições	-	915	2	7.032	-	7.949
Amortização	-	(272)	(80)	(2.458)	(730)	(3.540)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	<b>28.250</b>	<b>3.994</b>	<b>682</b>	<b>44.549</b>	<b>2.207</b>	<b>79.682</b>
Em 30 de junho de 2022						
Custo	28.250	7.354	2.328	59.944	7.341	105.217
Amortização acumulada	-	(3.360)	(1.646)	(15.395)	(5.134)	(25.535)
Saldo contábil, líquido	<b>28.250</b>	<b>3.994</b>	<b>682</b>	<b>44.549</b>	<b>2.207</b>	<b>79.682</b>

#### Ágio

O ágio gerado na aquisição da Braspack S/A está reconhecido pelo valor de R\$28.250 é atribuível à expectativa de rentabilidade futura.

Teste do intangível para verificação de *impairment*:

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia avaliou a recuperação do montante do ágio com base no seu valor em uso, utilizando o modelo de fluxo de caixa descontado. Não ocorreu nenhum fato durante o ano que leve a suscitar dúvidas quanto a realização. O valor recuperável do fluxo de caixa é baseado na expectativa de rentabilidade futura. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de dez anos e extrapolados a perpetuidade nos demais períodos com base nas taxas de crescimento estimadas. Em 31 de dezembro de 2021, o valor recuperável do fluxo de caixa para fins de teste de *impairment* não demonstrou necessidade de reconhecimento de perda no período. As premissas-chave utilizadas no teste de *impairment* são as que seguem:

	30/06/2022	31/12/2021
	Braspack	Braspack
Taxa de crescimento estimada anual %	5,2%	5,2%
Taxa de desconto anual %	14,4%	14,4%
Período em anos	10,5	10,5
Dispêndio anual em imobilizado - R\$	500	500
Valor recuperável - R\$	80.870	80.870

## **Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **14. Intangível--Continuação**

#### Ágio--Continuação

Tanto o volume de vendas como os custos e despesas operacionais foram projetados levando em consideração a taxa de crescimento estimada anual alocada a uma projeção prevista de dez anos. Esta taxa se baseia no desempenho passado e nas expectativas da administração para o desenvolvimento do mercado.

A taxa de desconto anual leva em conta a média do custo de captação que a Companhia vem praticando em suas captações de recursos no mercado financeiro.

O dispêndio anual para aquisição de imobilizado diz respeito aos desembolsos de caixa esperados no segmento para reforma/manutenção das máquinas. Ele se baseia na experiência histórica da administração e no dispêndio planejado para a reforma/manutenção pós-aquisição do negócio. Nenhuma receita incremental ou economia de custo foi considerada no modelo de valor em uso como resultado desse dispêndio.

#### Carteira de clientes

A Companhia reconheceu em seu intangível, o valor de R\$7.343 referente a carteira de clientes na aquisição da empresa Copobras Indústria e Comércio de Embalagens Ltda, pela sua Controlada Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda. As carteiras de clientes são reconhecidas conforme o Método de Ganhos Excedentes em Múltiplos Períodos, pois é possível calcular o valor presente dos fluxos de caixas futuros que se espera que sejam gerados pela carteira de clientes isoladamente. A vida útil estimada da carteira de clientes é de 5 anos, período pelo qual seus saldos serão amortizados.

#### Direito de uso imóvel

A Companhia reconheceu em seu intangível direito de uso de imóvel em atendimento ao CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, que é equivalente à norma internacional IFRS - Leases. O CPC 06 (R2) entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019 estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial. Os efeitos desta adoção estão apresentados na nota 26.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Imobilizado

#### a) Controladora

	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de processamento de dados	Outros ativos fixos	Imobilizado em andamento	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	34.795	59.813	80.183	442	6.420	1.170	2.117	13.471	198.411
Adições	-	3.628	24.039	254	339	740	4.377	21.609	54.986
Baixas	-	(3)	(1.032)	(7)	(7)	(11)	(41)	(888)	(1.989)
Transferência de bem destinado a venda	700	(4.110)	379	-	102	-	-	4.110	1.181
Transferências	-	6.422	4.264	6	-	35	556	(11.283)	-
Depreciação	-	(1.125)	(10.439)	(79)	(477)	(320)	(268)	-	(12.708)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	35.495	64.625	97.394	616	6.377	1.614	6.741	27.019	239.881
Adições	-	543	1.967	52	-	243	410	726	3.941
Baixas	-	-	(1.332)	-	(5.744)	-	(25)	(439)	(7.540)
Transferências	-	6.704	11.363	29	-	236	956	(19.288)	-
Depreciação	-	(802)	(5.637)	(46)	(167)	(215)	(246)	-	(7.113)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	35.495	71.070	103.755	651	466	1.878	7.836	8.018	229.169
Em 30 de junho de 2022									
Custo	35.495	92.148	328.674	3.280	3.743	6.694	14.592	8.018	492.644
Depreciação acumulada	-	(21.078)	(224.919)	(2.629)	(3.277)	(4.816)	(6.756)	-	(263.475)
Saldo contábil, líquido	35.495	71.070	103.755	651	466	1.878	7.836	8.018	229.169
Taxa média ponderada de depreciação %		2%	7%	13%	17%	25%	10%		

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Imobilizado--Continuação

#### b) Consolidado

	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de processamento de dados	Outros ativos fixos	Imobilizado em andamento	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	39.182	60.075	100.909	470	6.420	1.229	2.340	13.869	224.494
Adições	-	3.637	27.054	264	339	749	4.484	22.271	58.798
Baixas	-	(3)	(1.234)	(7)	(7)	(11)	(41)	(888)	(2.191)
Transferência de bens destinados a venda	700	(4.110)	379	-	102	-	-	4.110	1.181
Transferências	-	6.422	4.657	6	-	35	561	(11.681)	-
Depreciação	-	(1.137)	(13.249)	(86)	(477)	(341)	(295)	-	(15.585)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	39.882	64.884	118.516	647	6.377	1.661	7.049	27.681	266.697
Adições	-	681	4.526	69	-	257	484	809	6.826
Baixas	-	-	(1.451)	-	(5.744)	-	(25)	(439)	(7.659)
Transferências	-	6.704	11.417	29	-	236	1.568	(19.954)	-
Depreciação	-	(810)	(7.114)	(47)	(167)	(226)	(265)	-	(8.629)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	<b>39.882</b>	<b>71.459</b>	<b>125.894</b>	<b>698</b>	<b>466</b>	<b>1.928</b>	<b>8.811</b>	<b>8.097</b>	<b>257.235</b>
Em 30 de junho de 2022									
Custo	39.882	93.097	395.811	3.637	3.803	7.210	15.770	8.097	567.307
Depreciação acumulada	-	(21.638)	(269.917)	(2.939)	(3.337)	(5.282)	(6.959)	-	(310.072)
Saldo contábil, líquido	<b>39.882</b>	<b>71.459</b>	<b>125.894</b>	<b>698</b>	<b>466</b>	<b>1.928</b>	<b>8.811</b>	<b>8.097</b>	<b>257.235</b>
Taxa de depreciação %		2%	7%	13%	17%	25%	10%		

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Imobilizado--Continuação

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado periodicamente, sendo que em 30 de junho de 2022, não houve indicadores de perda por redução ao valor recuperável, que gerasse a necessitasse de teste de impairment.

O saldo de imobilizado em andamento em 30 de junho de 2022 refere-se substancialmente aos gastos incorridos na aquisição de máquinas, construções e outros ativos, que serão concluídos entre 2022 e 2023.

#### Controladora

O montante de R\$6.275 em 30 de junho de 2022, (R\$5.710 em 2021) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas", R\$263 (R\$113 em 2021) em "Despesas com vendas" e R\$575 (R\$340 em 2020) em "Despesas administrativas".

Em 30 de junho de 2022 os empréstimos bancários estão garantidos por terrenos, edificações e máquinas no valor de R\$144.737 e em 31 de dezembro 2021 no valor de R\$155.082.

#### Consolidado

O montante de R\$7.604 em 30 de junho de 2022, (R\$6.913 em 2021) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas", R\$278 (R\$139 em 2021) em "Despesas com vendas" e R\$746 (R\$515 em 2020) em "Despesas administrativas".

Em 30 de junho de 2022 os empréstimos bancários estão garantidos por terrenos, edificações e máquinas no valor de R\$145.835 e em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$156.180

A Companhia possui itens registrados no ativo imobilizado totalmente depreciados que continuam em operação. A composição destes itens está apresentada a seguir:

Custo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Máquinas e equipamentos	64.866	63.352	75.128	73.926
Equipamentos e processamento de dados	3.148	2.915	3.521	3.283
Móveis e utensílios	1.994	1.976	2.235	2.216
Veículos	2.888	2.888	2.948	2.948
Outros	5.352	5.347	5.402	5.395
Total	78.248	76.478	89.234	87.768

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Fornecedores e fornecedores risco sacado

Fornecedores	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	<b>213.842</b>	206.998	<b>288.145</b>	319.887
Fornecedores internacionais	<b>32.934</b>	28.852	<b>32.934</b>	28.852
Ajuste a valor presente	<b>(12.644)</b>	(7.344)	<b>(19.231)</b>	(13.675)
	<b>234.132</b>	228.506	<b>301.848</b>	335.064

Os saldos de fornecedores são referentes a compras de insumos e maquinário utilizados na produção. O saldo de fornecedores nacionais contempla as operações com partes relacionadas conforme divulgado na nota 13

#### Fornecedores risco sacado

Fornecedores	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores risco sacado	<b>49.204</b>	66.649	<b>73.497</b>	66.649
Ajuste a valor presente risco sacado	<b>(1.287)</b>	(1.807)	<b>(1.922)</b>	(1.807)
	<b>47.917</b>	64.842	<b>71.575</b>	64.842

A Companhia contrata operações denominadas risco sacado junto a instituições financeiras e apresenta estas operações sobre a rubrica de fornecedores risco sacado. Esta operação visa alongar o prazo de pagamento aos fornecedores, sem, no entanto, alterar os termos contratuais negociados com estes. O prazo médio de pagamento desses títulos é de 55 dias.

O saldo de fornecedores risco sacado, é reconhecido ao seu valor presente, sendo os juros reconhecidos como despesa financeira no resultado do exercício pelo regime de competência.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Empréstimos e financiamentos

Os termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Modalidade	Encargos anuais	Vencimento	Controladora	
			30/06/2022	31/12/2021
Em moeda nacional				
FINAME	5,18% Pré-fixada	2024	95	132
Capital de giro	4,78% + CDI	2027	352.542	289.339
Capital de giro	6,85% + IPCA	2023	-	3.992
Capital de giro	12,31% Pré-Fixada	2023	10.412	12.982
Debêntures	5,5% CDI	2026	82.906	82.589
Consórcio	12,7% Pré-fixada	2028	79	77
Comissões e taxas financiamentos			(5.413)	(6.019)
			<b>440.621</b>	<b>383.092</b>
Em moeda estrangeira				
Capital de giro	6.38% + variação cambial	2023	33.620	38.995
			<b>33.620</b>	<b>38.995</b>
			<b>474.241</b>	<b>422.087</b>
Parcela do circulante			149.936	82.222
Parcela do não circulante			324.305	339.865

Modalidade	Encargos anuais	Vencimento	Consolidado	
			30/06/2022	30/12/2021
Em moeda nacional				
FINAME	5,50% Pré-fixada	2024	318	422
Capital de giro	4,78% + CDI	2027	367.327	304.810
Capital de giro	6,85% + IPCA	2023	-	3.992
Capital de giro	12,81% Pré-Fixada	2025	19.717	12.982
Capital de giro	3,85%+FAM	2023	-	3.636
Debêntures	5,5% CDI	2026	82.906	82.589
Consórcio	12,70% Pré-fixada	2028	79	77
Comissões e taxas financiamentos			(5.413)	(6.019)
			<b>464.934</b>	<b>402.489</b>
Em moeda estrangeira				
Capital de Giro	6,38% + variação cambial	2023	33.620	38.995
			<b>33.620</b>	<b>38.995</b>
			<b>498.554</b>	<b>441.484</b>
Parcela do circulante			157.592	88.822
Parcela do não circulante			340.962	352.662

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 30 de junho de 2022, a Companhia mantém em garantia das operações de empréstimos e financiamentos aval de empresas controladas e/ou hipoteca ou alienação fiduciária de terrenos, edificações, máquinas e equipamentos, penhor mercantil e cessão fiduciária de recebíveis com valor aproximado de R\$297.567 (em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$283.525). Outras operações mantêm garantias específicas conforme segue:

- (i) Em 30 de junho de 2022, para Capital de Giro, na quinta emissão de debêntures privadas, a Companhia constituiu garantias reais no valor de R\$88.000.
  - Hipoteca de imóveis da Copobras S/A no valor de R\$7.245;
  - Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Copobras S/A no valor de 35% do saldo devedor;
  - Penhor de estoque e alienação de máquinas no montante de R\$52.755
- (ii) Em 30 de junho de 2022, para Cédula de Crédito Bancário em favor do Banco do Brasil, a Companhia constituiu garantias reais no valor de R\$39.362.
  - Hipoteca de imóveis da Copobras S/A no valor de R\$34.980;
  - Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Copobras S/A no valor de 15% do saldo devedor.
- (iii) Em 30 de junho de 2022, para Cédula de Crédito Bancário em favor do Banco do Brasil, a Companhia constituiu garantias reais no valor de R\$25.894.
  - Hipoteca de imóveis da Copobras S/A no valor de R\$19.550
  - Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Copobras S/A no valor de 35% do saldo devedor.
- (iv) Em 30 de junho de 2022, para Cédula de Crédito Bancário em favor do Banco BDMG, a Companhia constituiu garantias reais na modalidade de Hipoteca de imóveis valor de R\$17.335
- (v) Em 30 de junho de 2022, para as Cédulas de Crédito Bancário em favor do Banco BTG Pactual, a Companhia constituiu garantias reais do valor de R\$19.918.
  - Hipoteca de imóveis da Copobras S/A no valor de R\$8.000
  - Cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Copobras S/A no valor de 30% do saldo devedor.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Em 30 de junho de 2022 as parcelas do não circulante têm os seguintes vencimentos:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	77.807	82.352
2024	137.722	146.813
2025	73.437	76.459
2026	34.486	34.486
2027 e 28	853	853
	<u>324.305</u>	<u>340.963</u>

A movimentação dos saldos de empréstimos está apresentada abaixo:

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	<b>422.087</b>	400.252
Adições	<b>97.819</b>	281.829
Juros incorridos	<b>31.702</b>	40.780
Juros pagos	<b>(28.386)</b>	(42.571)
Amortizações de principal	<b>(48.981)</b>	(258.203)
Saldo final	<u><b>474.241</b></u>	<u>422.087</u>

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	<b>441.484</b>	424.344
Adições	<b>107.119</b>	297.100
Juros incorridos	<b>33.132</b>	43.761
Juros pagos	<b>(29.634)</b>	(45.554)
Amortizações	<b>(53.547)</b>	(278.167)
Saldo final	<u><b>498.554</b></u>	<u>441.484</u>

Os contratos de financiamentos mencionados anteriormente possuem cláusulas do tipo *debt covenants* que incluem a manutenção de índices mínimos de cobertura da dívida e coeficiente de endividamento, das quais destacamos:

- Manutenção do índice obtido da divisão da dívida líquida consolidada pelo Ebitda Ajustado, calculado em linha com o contrato da dívida, igual ou inferior a 2,5 vezes.
- Relação entre Ebitda e resultado financeiro líquido maior ou igual a 2,0 vezes.
- Índice de liquidez corrente superior a 0,85.

Em 30 de junho de 2022 a Companhia está em conformidade com a referida cláusula.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### Debêntures

A emissão de debêntures simples (COPO15), não conversíveis em ações, ocorreu em 30 de junho de 2021, com garantia real e com garantia adicional fidejussória, privada, emitida em série única de 80.000.000 debêntures com valor nominal de R\$1,00, sob uma taxa de 5,5% a.a. somado a CDI. O prazo da operação é de 5 anos e 4 meses com carência de 1 ano e 9 meses.

### 18. Salários encargos e contribuições sociais

Os saldos estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Salários e ordenados	<b>25.901</b>	18.193	<b>29.806</b>	21.029
INSS	<b>2.860</b>	2.629	<b>3.454</b>	3.185
FGTS	<b>659</b>	876	<b>780</b>	1.044
	<b>29.420</b>	21.698	<b>34.040</b>	25.258

### 19. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Parcelamento Lei 12.996/2014	<b>9.191</b>	7.515	<b>9.191</b>	7.515
ICMS	<b>2.778</b>	2.327	<b>5.237</b>	3.184
IPI	<b>2.154</b>	2.845	<b>3.289</b>	3.507
IPI/PIS/COFINS parcelados	<b>6.873</b>	11.832	<b>7.217</b>	12.568
COFINS/PIS	-	-	<b>652</b>	231
IRPJ/CSL	-	172	<b>293</b>	421
Parcelamento especial - PERT - MP 783/2017	<b>40.111</b>	42.335	<b>43.061</b>	45.448
Parcelamento ordinário INSS	<b>34</b>	256	<b>44</b>	294
Outros	<b>791</b>	1.152	<b>1.093</b>	1.514
	<b>61.932</b>	68.434	<b>70.077</b>	74.682
Circulante	<b>19.616</b>	23.720	<b>25.363</b>	27.288
Não circulante	<b>42.316</b>	44.714	<b>44.714</b>	47.394

No ano de 2017 a Companhia aderiu ao do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), no qual foram incluídos os tributos vencidos no período de novembro de 2016 a março de 2017. A Companhia informa que vem cumprindo rigorosamente os requisitos do programa, bem como efetuando regularmente o pagamento das parcelas, e que a consolidação ocorreu em 14 de dezembro de 2018.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são envolvidas em processos judiciais e administrativos oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem processos cíveis, tributários e trabalhistas.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotas”. Provisões são reconhecidas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis (obrigação presente como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança). Conforme opinião dos consultores internos e externos da Companhia, a probabilidade de perda é avaliada com base na evidência disponível. A Companhia acredita que estas contingências estão reconhecidas adequadamente nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, conforme apresentado no quadro a seguir:

a) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas com perdas prováveis

	Controladora					
	Provisões		Depósitos judiciais		Líquido	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Tributários	<b>5.578</b>	9.106	-	-	<b>5.578</b>	9.106
Trabalhistas	<b>2.798</b>	2.686	(465)	(2.859)	<b>2.333</b>	(173)
Cíveis	<b>4.684</b>	3.321	(2.357)	-	<b>2.327</b>	3.321
Total	<b>13.060</b>	15.113	(2.822)	(2.859)	<b>10.238</b>	12.254

  

	Consolidado					
	Provisões		Depósitos judiciais		Líquido	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Tributários	<b>5.955</b>	9.483	-	-	<b>5.955</b>	9.483
Trabalhistas	<b>5.160</b>	4.940	(1.088)	(3.358)	<b>4.072</b>	1.582
Cíveis	<b>4.684</b>	3.321	(2.357)	-	<b>2.327</b>	3.321
Total	<b>15.799</b>	17.744	(3.445)	(3.358)	<b>12.354</b>	14.386

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas--Continuação

#### a) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas com perdas prováveis--Continuação

A movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas está apresentada no quadro abaixo:

	Controladora						Líquido
	Provisões			Depósitos judiciais			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.106	2.686	3.321	-	504	2.355	12.254
Adições	-	196	1.363	-	-	2	1.557
Baixas	(3.528)	(84)	-	-	(39)	-	(3.573)
Saldos em 30 de junho de 2022	<b>5.578</b>	<b>2.798</b>	<b>4.684</b>	-	<b>465</b>	<b>2.357</b>	<b>10.238</b>

  

	Consolidado						Líquido
	Provisões			Depósitos judiciais			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.483	4.940	3.321	-	1.003	2.355	14.386
Adições	-	658	1.363	-	354	2	1.665
Baixas	(3.528)	(438)	-	-	(269)	-	(3.697)
Saldos em 30 de junho de 2022	<b>5.955</b>	<b>5.160</b>	<b>4.684</b>	-	<b>1.088</b>	<b>2.357</b>	<b>12.354</b>

#### *Tributárias*

O montante de R\$5.955 (Consolidado) refere-se a valores provisionados para cobertura de processos administrativos e judiciais da Companhia.

#### *Trabalhistas*

Provisão para riscos trabalhistas referem-se a valores provisionados para atender prováveis perdas de processos contra os quais foram interpostos recursos principalmente relacionados a pedido de verbas trabalhistas habituais, em especial: insalubridade pelo calor, horas "it inere", horas extras e equiparação salarial.

#### *Cíveis*

Contingências cíveis referem-se principalmente a valores provisionados para atender prováveis perdas de processos contra os quais foram interpostos recursos principalmente relacionados a danos morais e materiais.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas--Continuação

b) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas com perdas possíveis

A Companhia possui processos de natureza tributária e cível cuja expectativa de perda avaliada pelos assessores jurídicos está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de junho de 2022 a Companhia possuía o montante de R\$12.506 referente a processos judiciais com risco de perda classificada pelos assessores jurídicos como possível, sendo R\$8.651 de natureza tributária, e R\$3.855 de natureza cível. Em 31 de dezembro de 2021 estes montantes eram R\$8.651 de natureza tributária, e R\$4.125 de natureza cível.

### 21. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 22 de junho de 2022 a controladora Copobras S/A Indústria e Comércio de Embalagens realizou um aumento de capital no montante de R\$3.365 referente aquisição de participações em controladas. Em 30 de junho de 2022 o capital social é de R\$43.365 (31 de dezembro de 2021 R\$40.000) totalmente subscrito e integralizado, representado por 18.867,392 ações, e sua composição é como segue:

<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>% Capital</u>
Copobras Participações S/A	<u>18.867.392</u>	<u>100,0000</u>
	<u>18.867,392</u>	<u>100,0000</u>

Conforme o Estatuto Social, a Companhia não possuía capital social autorizado.

b) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se a adoção em 1 de janeiro de 2009 do CPC 27 - Ativo Imobilizado. A Companhia optou por adotar o custo atribuído, assumindo ainda a vida útil reavaliada para os ativos imobilizados que tiveram seu custo alterado por esta adoção.

c) Incentivos fiscais

A Companhia é detentora de regime especial para recolhimento de ICMS celebrado com a Secretaria de Estado da Receita do estado da Paraíba, nos termos do Decreto nº 23.211 de 29.07.2002, vigente até 31 de dezembro de 2025, e do regime especial para recolhimento de ICMS - PRODEPE, celebrado com o Estado de Pernambuco, nos termos do Decreto nº 37.674 de 23 dezembro de 2011, vigente até 31/12/2022.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Patrimônio líquido--Continuação

d) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

e) Reserva de lucros a disposição da assembleia

Formada pelo saldo remanescente das movimentações patrimoniais, será deliberada em assembleia geral ordinária as suas futuras destinações. De acordo com o artigo 199 da Lei 6.404/76 (alterada pela Lei 11.638, de 28 de dezembro de 2007), o saldo das reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização do capital social ou na distribuição de dividendos.

f) Distribuição de lucros

No período findo em 30 de junho de 2022 não houve destinação de dividendos e em 2021 a Companhia destinou dividendos aos acionistas no montante de R\$80.297 dos quais R\$10.000 foram pagos em 2021, R\$9.952 foram destinados para serem pagos em 2022, e R\$60.345 foram compensados com saldo de mútuos, conforme aprovação antecipada deliberada em AGO realizada no dia 28 de abril de 2017.

g) Transação de capital

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 107.2 ., foram reconhecidos nessa rubrica os efeitos oriundos de transação de capital relativo a diferenças entre valores contábeis e valores constantes em atos societários em aumento de capital e resultado de outras operações entre sócios do mesmo grupo econômico que, em 31 de dezembro de 2021 monta um ganho de R\$17.457 (perda de R\$2.202 em 31 de dezembro de 2020).

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 22. Receita operacional líquida

Abaixo apresentamos a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração de resultado dos períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita bruta	<b>686.757</b>	672.208	<b>821.985</b>	795.701
Ajuste a valor presente	<b>(18.133)</b>	(17.743)	<b>(33.145)</b>	(25.749)
Impostos sobre vendas	<b>(145.728)</b>	(146.138)	<b>(189.914)</b>	(183.353)
Devoluções	<b>(5.940)</b>	(6.232)	<b>(6.825)</b>	(8.903)
Provisão devedores duvidosos	<b>(551)</b>	(542)	<b>(741)</b>	(698)
Descontos incondicionais	<b>(4.881)</b>	(2.696)	<b>(7.116)</b>	(4.134)
Receita líquida	<b>511.524</b>	498.857	<b>584.244</b>	572.864

### 23. Custos e despesas por natureza e função

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. Conforme requerido pelo CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis, apresenta a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas com pessoal	<b>(87.156)</b>	(75.515)	<b>(102.924)</b>	(90.161)
Depreciação e amortização	<b>(8.710)</b>	(7.566)	<b>(12.169)</b>	(10.807)
Energia elétrica	<b>(17.170)</b>	(15.032)	<b>(21.718)</b>	(18.928)
Materiais consumidos	<b>(322.725)</b>	(266.069)	<b>(366.041)</b>	(305.974)
Frete	<b>(19.760)</b>	(15.866)	<b>(23.646)</b>	(18.880)
Comissões	<b>(14.994)</b>	(14.439)	<b>(17.104)</b>	(16.543)
Gastos com manutenção	<b>(11.332)</b>	(10.098)	<b>(13.195)</b>	(11.794)
Gastos com viagens	<b>(1.135)</b>	(431)	<b>(1.285)</b>	(515)
Serviços de terceiros	<b>(3.772)</b>	(4.637)	<b>(4.530)</b>	(5.512)
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	<b>1.969</b>	1.185	<b>1.506</b>	1.009
Aluguéis	<b>(1.269)</b>	(831)	<b>(1.722)</b>	(1.060)
Despesas não recorrentes (autos de infração)	<b>(467)</b>	(352)	<b>(513)</b>	(415)
Ganho (perda) de capital	<b>2.526</b>	(184)	<b>2.408</b>	(279)
Outros	<b>(2.150)</b>	(9.334)	<b>(5.035)</b>	(8.516)
Total dos custos e despesas	<b>(486.145)</b>	(419.169)	<b>(565.968)</b>	(488.375)
<b>Demonstração resultado</b>				
Custos dos produtos vendidos	<b>(416.316)</b>	(354.939)	<b>(479.482)</b>	(410.895)
Despesas de vendas	<b>(53.109)</b>	(46.035)	<b>(62.886)</b>	(53.767)
Despesas administrativas	<b>(22.232)</b>	(19.511)	<b>(28.898)</b>	(24.968)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<b>5.512</b>	1.316	<b>5.298</b>	1.255
Total	<b>(486.145)</b>	(419.169)	<b>(565.968)</b>	(488.375)

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	<b>(31.702)</b>	(17.520)	<b>(33.132)</b>	(18.974)
Juros apropriados partes relacionadas	-	(14)	-	-
Ajuste a valor presente	<b>(20.968)</b>	(20.031)	<b>(32.442)</b>	(27.693)
Juros apropriados e juros pagos outros	<b>(6.653)</b>	(9.296)	<b>(11.907)</b>	(13.713)
Despesas bancárias	<b>(1.820)</b>	(2.916)	<b>(2.025)</b>	(3.143)
Outros	<b>(2.577)</b>	(1.639)	<b>(2.880)</b>	(1.684)
	<b>(63.720)</b>	(51.416)	<b>(82.386)</b>	(65.207)
Receitas financeiras				
Aplicações financeiras	<b>4.111</b>	1.926	<b>5.845</b>	2.213
Juros recebidos	<b>481</b>	381	<b>531</b>	439
Juros apropriados partes relacionadas	-	183	-	-
Ajuste a valor presente	<b>17.760</b>	17.334	<b>29.624</b>	23.864
Atualização créditos PER/DCOMP	<b>1.370</b>	327	<b>2.288</b>	408
Outras	<b>2.574</b>	778	<b>5.560</b>	1.500
	<b>26.296</b>	20.929	<b>43.848</b>	28.424
Variações monetárias e cambiais líquidas				
Operações de swap	<b>4.519</b>	5.146	<b>4.519</b>	5.146
Variações cambiais	<b>3.762</b>	(4.721)	<b>3.765</b>	(4.780)
Variações monetárias	-	1	<b>4</b>	1
Variações monetárias - contratos mútuos	<b>13.833</b>	13.294	<b>13.833</b>	13.294
	<b>22.114</b>	13.720	<b>22.121</b>	13.661
Resultado financeiro líquido	<b>(15.310)</b>	(16.767)	<b>(16.417)</b>	(23.122)

### 25. Compromissos com arrendamento operacional

A norma IFRS 16/ CPC 06 (R2) é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019, e tem como objetivo unificar o modelo de contabilização do arrendamento, exigindo dos arrendatários reconhecer os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos correspondentes ao seu direito de uso para todos os contratos de arrendamento, a menos que apresente as seguintes características que estão no alcance da isenção da norma:

- (i) Contrato com um prazo inferior ou igual a doze meses; e
- (ii) Possua um valor imaterial ou tenha como base valores variáveis.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Compromissos com arrendamento mercantil operacional--Continuação

Durante o exercício de 2018, a Companhia avaliou os potenciais impactos em suas demonstrações financeiras decorrentes da adoção inicial da norma CPC 06 (R2)/IFRS 16. Na adoção inicial foram identificados três contratos de aluguéis os quais se enquadravam na norma. No período encerrado em 31 de dezembro de 2021 não foram adicionados novos contratos e os três contratos identificados em 2018 foram remensurados. A seguir demonstramos as variações no ativo, passivo e resultado:

#### a) Direito de uso

Os saldos de direito de uso de arrendamento em 30 de junho de 2022 estão representados por aluguéis e demonstraram a seguinte movimentação:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	25.348	39.975
Reajuste das parcelas	<b>5.024</b>	<b>7.032</b>
Amortização	<b>(1.245)</b>	<b>(2.458)</b>
Saldo em 30 de junho de 2022	<b>29.127</b>	<b>44.549</b>

#### b) Arrendamentos a pagar

Os saldos de arrendamentos a pagar em 30 de junho de 2022 estão representados por aluguéis e demonstrados da seguinte forma:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	28.480	44.621
Reajuste das parcelas	<b>5.024</b>	<b>7.032</b>
Pagamento de principal	<b>(2.395)</b>	<b>(4.280)</b>
Juros incorridos	<b>1.738</b>	<b>2.586</b>
Saldo em 30 de junho de 2022	<b>32.847</b>	<b>49.959</b>
Circulante	14.917	23.931
Não circulante	17.930	26.028

Os saldos têm vencimento conforme segue (saldo não circulante):

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	2.549	4.479
2024	4.825	8.685
2025	4.825	8.685
2026 a 2033	5.731	4.179
	<b>17.930</b>	<b>26.028</b>

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Compromissos com arrendamento mercantil operacional--Continuação

#### b) Arrendamentos a pagar--Continuação

Os contratos de aluguéis possuem prazos de 5 a 15 anos de duração, podendo ou não serem renovados mediante comunicação prévia de 9 meses pela Companhia. As taxas de desconto utilizadas variam e não estão explícitas em contrato, contudo a Administração adotou uma taxa de mercado de acordo com o prazo de cada contrato.

#### c) Efeito resultado

De acordo com a norma CPC 06 (R2)/ IFRS16, concluiu-se que as contraprestações de arrendamento que anteriormente eram registradas como despesas com ocupação passaram a ser reconhecidas nas linhas de amortização e despesas financeiras. Muito embora o novo pronunciamento não trouxe nenhuma alteração no montante total que será levado ao resultado ao longo da vida útil do contrato, é correto afirmar que existe um efeito temporal no lucro líquido, com uma redução de R\$900 no consolidado em 30 de junho de 2022, em função principalmente do método de reconhecimento dos juros e atualização monetária associados aos arrendamentos.

### 26. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela sociedade e mantidas como ações em tesouraria, se houver.

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas.

Em 30 de junho de 2022 e 2021, a Companhia não tinha dívida conversível e opções de compra de ações. Portanto, o lucro diluído por ação de operações continuadas é o mesmo que o lucro básico por ação.

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	<b>6.346</b>	44.837
Lucro atribuível a não controladores da Companhia	-	(308)
Lucro total	<b><u>6.346</u></b>	<u>44.529</u>
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<b>18.867</b>	15.502
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<b>0,34</b>	2,87

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 27. Coberturas de seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 30 de junho de 2022, a cobertura de seguros era composta por R\$775.901 para danos materiais e R\$449.941 para lucros cessantes.

### 28. Outras despesas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	1.830	577	1.567	324
Multas e moras fiscais	(19)	(38)	(23)	(61)
Ganhos de capital	2.525	(185)	2.406	(280)
Gastos gerais	1.374	(128)	1.338	(126)
Venda de aparas	(112)	1.117	103	1.470
Recuperação de perdas com incobráveis	1	32	1	32
Outras rendas/despesas	(87)	(59)	(94)	(104)
	<b>5.512</b>	<b>1.316</b>	<b>5.298</b>	<b>1.255</b>

### 29. Subvenções governamentais

A Companhia possui subvenções governamentais que visam compensar despesas incorridas e são reconhecidas no resultado como outras receitas em uma base sistemática nos mesmos períodos nos quais as despesas foram reconhecidas.

#### 29.1. Subvenções governamentais de custeio

Subvenção para custeio ou operacional é a transferência de recursos para uma pessoa jurídica com finalidade de auxiliá-la a fazer face ao seu conjunto de despesas e a realizar suas operações, ou seja, na consecução de seus objetivos sociais.

A Companhia possui subvenções de custeio sobre circulação de mercadorias e serviços concedidos pelos governos estaduais, principalmente dos estados do Amazonas, Paraíba e Pernambuco.

## **Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação  
30 de junho de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **29. Subvenções governamentais--Continuação**

#### **29.1. Subvenções governamentais de custeio--Continuação**

Para usufruir da subvenção com o estado do Amazonas a Companhia possui dois benefícios fiscais: um vinculado à produção de bem final (prato, copo e pote), que consiste na redução de 55% do saldo devedor de ICMS apurado mensalmente, e outro vinculado à produção de bem intermediário (bobina de PP e PS), que consiste na redução de 90,25% do saldo devedor de ICMS apurado mensalmente. O primeiro benefício tem validade até 05 de outubro de 2023, enquanto o segundo é válido até 30/06/2025. Ambos estão diretamente ligados ao cumprimento de exigências relacionadas ao processo produtivo, benefícios sociais a empregados, desenvolvimento tecnológico, gestão de qualidade, meio ambiente e de segurança e saúde ocupacional, cumprimento das obrigações tributárias, e recolhimento de contribuição financeira durante o período de fruição dos incentivos, os quais a Companhia vem atendendo regularmente.

Para usufruir da subvenção com o estado da Paraíba, o recolhimento mensal a título de ICMS não poderá ser inferior a 1% do faturamento. O termo de validade tem vigência até 31 de dezembro de 2025.

Para usufruir da subvenção com o estado de Santa Catarina, a Companhia se apropria de crédito presumido mensal sobre as saídas internas e interestaduais de produtos com as NCMs 3920.10.99 e 3923.21.90, de forma que a carga tributária corresponda a 8% do valor das operações. O termo de acordo tem vigência até 30 de abril de 2025.

#### **29.2. Subvenções governamentais para investimento**

Subvenção para investimento é a transferência de recursos para uma pessoa jurídica com a finalidade de auxiliá-la, não nas suas despesas, mas sim na aplicação específica em bens ou direitos para implantar ou expandir empreendimento econômicos.

A Companhia possui subvenções de imposto de renda referente ao lucro da exploração com redução de 75%, do imposto a pagar. Este imposto está diretamente ligado a condição de estar localizado nas regiões da Sudam ou Sudene. Para a controlada Copobras da Amazônia Industrial de Embalagens Ltda, o período de vigência é de 01/01/2015 a 31/12/2023 de acordo com o processo 18365.722390/2014-11 do Ministério da Fazenda. Para a controladora o período de vigência é de 01/01/2019 a 31/12/2028 de acordo o laudo constitutivo nº 0211/2019 da Sudene.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 30. Análise de sensibilidade

A Companhia identificou os principais fatores de risco que podem gerar prejuízos para as suas operações com instrumentos financeiros. Com isso, desenvolvemos uma análise de sensibilidade, conforme determinado pela Instrução CVM nº 475, que requer que sejam apresentados dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável de risco considerada, além de um cenário base. Estes cenários poderão gerar impactos no resultado e no patrimônio líquido, conforme descrito abaixo:

#### Câmbio

- (1) Cenário base: para a definição do cenário base a cotação do dólar e do euro utilizada pela Companhia segue as projeções do mercado futuro BM&FBovespa para a próxima divulgação (em 30 de junho de 2022).
- (2) Cenário adverso: deterioração de 25% da taxa de câmbio em relação ao nível verificado em 30 de junho de 2022.
- (3) Cenário remoto: deterioração de 50% da taxa de câmbio em relação ao nível verificado em 30 de junho de 2022.

#### *Cenário com aumento taxa cambial*

	Saldo 30/06/2022	Provável		Consolidado			
		Taxa	Ganho (perda)	Taxa	Ganho (perda)	Taxa	Ganho (perda)
<b>Ativo</b>							
Contas a receber							
Em Euros	21	5,48	-	6,85	28	8,22	57
Em USD	4.473	5,24	-	6,55	5.872	7,86	11.731
	<u>4.494</u>		<u>-</u>		<u>5.900</u>		<u>11.788</u>
<b>Passivo</b>							
Fornecedores							
Em USD	(6.276)	5,24	-	6,55	(8.214)	7,86	(16.432)
Em Euros	(124)	5,48	-	6,85	(169)	8,22	(338)
Empréstimos							
Em USD	(6.419)	5,24	-	6,55	(8.419)	7,86	(16.827)
	<u>(12.819)</u>		<u>-</u>		<u>(16.802)</u>		<u>(33.597)</u>
Exposição líquida			<u>-</u>		<u>(10.902)</u>		<u>(21.809)</u>

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 30. Análise de sensibilidade--Continuação

#### Câmbio--Continuação

*Cenário com diminuição da taxa cambial*

	Saldo 30/06/2022	Provável		Consolidado			
		Taxa	Ganho (perda)	25%		50%	
				Taxa	Ganho (perda)	Taxa	Ganho (perda)
<b>Ativo</b>							
Contas a receber							
Em Euros	21	5,48	-	4,11	(29)	2,74	(57)
Em USD	4.473	5,24	-	3,93	(5.848)	2,62	(11.708)
	<u>4.494</u>		<u>-</u>		<u>(5.877)</u>		<u>(11.765)</u>
<b>Passivo</b>							
Fornecedores							
Em USD	(6.276)	5,24	-	3,93	8.222	2,62	16.439
Em Euros	(124)	5,48	-	4,11	170	2,74	340
Empréstimos							
Em USD	(6.419)	5,24	-	3,93	8.392	2,62	16.802
	<u>(12.819)</u>		<u>-</u>		<u>16.784</u>		<u>33.581</u>
Exposição líquida			<u>-</u>		<u>10.908</u>		<u>21.816</u>

Esta análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado de câmbio sobre cada instrumento financeiro da Companhia. Cabe lembrar que foram utilizados os saldos constantes em 30 de junho de 2022 como base para projeção de saldo futuro. O efetivo comportamento dos saldos de dívida e dos instrumentos derivativos respeitará seus respectivos contratos, assim como os saldos de contas a receber e a pagar poderão oscilar pelas atividades normais da Companhia e de suas controladas. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade que está contida no processo utilizado na preparação dessas análises.

Em 30 de junho de 2022 a Companhia não possuía contratos com derivativos em dólar dos Estados Unidos ("USD") no mercado financeiro para garantir o equilíbrio de sua exposição cambial.

## Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--  
 Continuação  
 30 de junho de 2022  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 30. Análise de sensibilidade--Continuação

#### Taxa de juros

- (1) Cenário base: para a definição do cenário base as taxas de juros utilizada pela Companhia segue os valores verificados em 30 de junho de 2022.
- (2) Cenário adverso: deterioração de 25% das taxas de juros com relação ao nível verificado em 30 de junho de 2022.
- (3) Cenário remoto: deterioração de 50% das taxas de juros em relação ao nível verificado em 30 de junho de 2022.

Para a política de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Companhia adota a estratégia de diversificação de instrumentos financeiros lastreado em taxas fixas e variáveis, monitorando continuamente o mercado, a fim de identificar eventual necessidade de alteração no seu posicionamento. As aplicações financeiras e os empréstimos e financiamentos, exceto aqueles contratados em moeda estrangeira, são atrelados à taxa de juros pós-fixada. Abaixo apresentamos a análise de sensibilidade da exposição de juros.

#### *Cenário com aumento da taxa de juros*

	Consolidado		Receita/(despesa)					
	Indexador	30/06/2022	Cenário provável		Cenário possível - 25%		Cenário remoto - 50%	
			Taxa Média a.a	Efeito no Resultado	Taxa Média a.a	Efeito no Resultado	Taxa Média a.a	Efeito no Resultado
<b>Aplicações financeiras</b>								
CDBs	100% CDI	266.438	13,25%	35.303	16,56%	44.129	19,88%	52.955
<b>Financiamentos</b>								
Capital de giro	CDI	(450.235)	13,25%	(59.656)	16,56%	(74.570)	19,88%	(89.484)
Efeito no resultado				<u>(24.353)</u>		<u>(30.441)</u>		<u>(36.529)</u>

#### *Cenário com diminuição da taxa de juros*

	Consolidado		Receita/(despesa)					
	Indexador	30/06/2022	Cenário provável		Cenário possível - (25%)		Cenário remoto - b(50%)	
			Taxa Média a.a	Efeito no Resultado	Taxa Média a.a	Efeito no Resultado	Taxa Média a.a	Efeito no Resultado
<b>Aplicações financeiras</b>								
CDBs	100% CDI	266.438	13,25%	35.303	9,94%	26.477	6,63%	17.652
<b>Financiamentos</b>								
Capital de giro	CDI	(450.235)	13,25%	(59.656)	9,94%	(44.742)	6,63%	(29.828)
Efeito no resultado				<u>(24.353)</u>		<u>(18.265)</u>		<u>(12.176)</u>

## **Copobras S.A. Indústria e Comércio de Embalagens**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias--

Continuação

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **31. Eventos subsequentes**

Incorporação da Incoplast Embalagens do Nordeste Ltda (Incorporada), a Companhia em decisão tomada pela Diretoria do Grupo Copobras irá promover a incorporação de sua planta situada em João Pessoa, pela Copobras S/A Indústria e Comércio de Embalagens (Incorporadora), este movimento está alinhado com a estratégia de otimização das estruturas societárias e de negócios da Incorporadora, visando a plena integração da carteira, sistemas e dos ativos da Incorporada às operações da Incorporadora, de modo a promover a racionalização desta integração com as sinergias existentes entre as Incorporada e a Incorporadora, gerando ganhos de eficiência administrativa, financeira e operacional, bem como prevenindo despesas desnecessárias

\* \* \*