

Release 4T23

GRUPO
COPOBRAS
COPOBRAS  INCOPLAST



03 de Abril de 2024







O Grupo Copobras apresenta seus resultados
não auditados do quarto trimestre de 2023

- Copobras Participações S/A.
- Copobras S/A Ind. e Com. de Embalagens.
- Copobras da Amazônia Ind. De Embalagens Ltda.
- Copobras Ind. E Com. De Embalagens Ltda.
- Araras Adm. De Bens Ltda.

Grandes Números

	4T23	4T22
Receita Bruta	376	437
Receita Líquida	286	316
Lucro Bruto	72,4	69,7
Margem Bruta	25%	22%
EBITDA	26,9	25,1
Margem EBITDA	9,4%	7,9%

Destaques do Trimestre

-  Caixa de R\$ 280 milhões;
-  Geração de Caixa Extra de R\$ 16 milhões;
-  Crescimento de 63,2% no resultado Ebitda acumulado;
-  R\$ 119 milhões em captações de longo prazo;
-  R\$ 45,1 milhões de resultado líquido acumulado;
-  Índice de liquidez em 1,19.

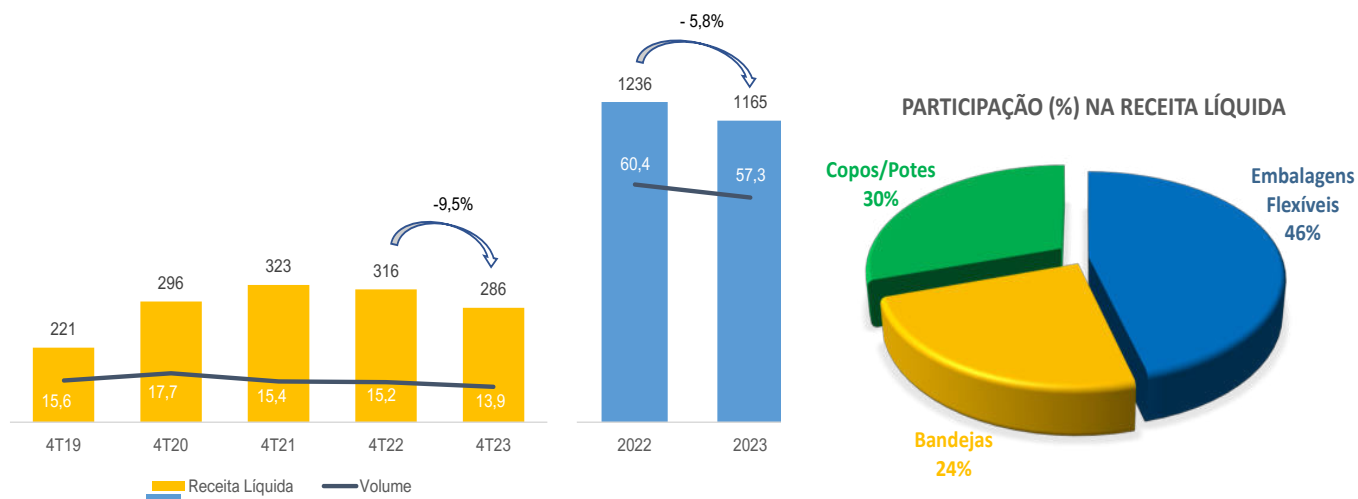
Receita Líquida

A companhia encerrou o ano de 2023 com redução de 5,8% na receita líquida anual e redução de 9,5% no comparativo do quarto trimestre com o ano anterior. No comparativo anual com 2022 a queda na receita foi principalmente reflexo da redução nos preços de venda do negócio de Copos/Potes, os quais acompanharam a queda no custo dos insumos, somado a uma redução no volume vendido no negócio de Bandejas, enquanto para Embalagens Flexíveis o segmento apresentou um comportamento mais estável.

No segmento de Embalagens Flexíveis a receita líquida reduziu 2,4% no acumulado do ano e ficou estável no comparativo do trimestre, representando no período 46% de participação na receita total do grupo, no entanto, a linha de embalagens para Pet Food, isoladamente, apresentou estabilidade no acumulado do ano com crescimento de 2% no comparativo do trimestre e representou 76% das vendas deste segmento.

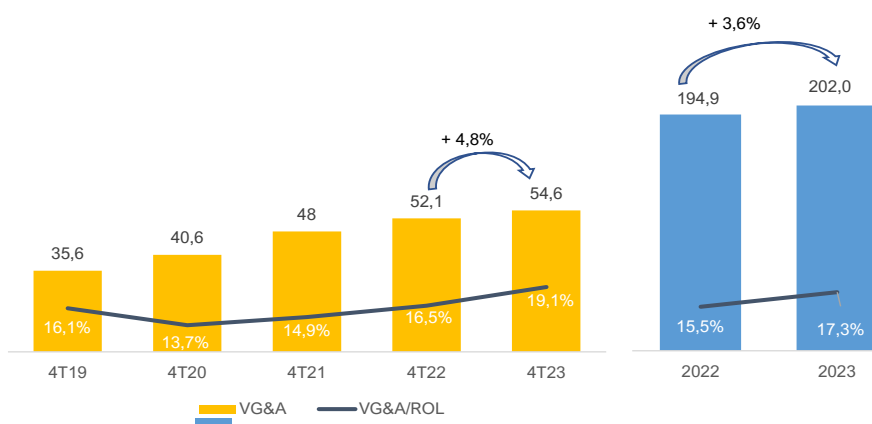
No segmento de Bandejas a receita líquida apresentou redução de 10% no acumulado do ano com queda de 17,6% no comparativo do trimestre em relação ao mesmo período do ano passado, encerrando o período com 24% da receita total do grupo. A redução na receita é reflexo da queda no volume em 14% compensado pelo crescimento nos preços em 4%, o que permitiu a companhia recuperar parte da margem deste negócio selecionando melhor suas vendas.

No segmento de Copos/Potes Descartáveis a receita líquida reduziu 7% no acumulado do ano e 14,6% no comparativo do trimestre, fechando o período com 30% de participação na receita total do grupo. O volume vendido no ano ficou estável em relação ao ano anterior com redução nos preços de venda, os quais acompanharam a redução no custo dos insumos mantendo a margem deste negócio.



Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas (VG&A)

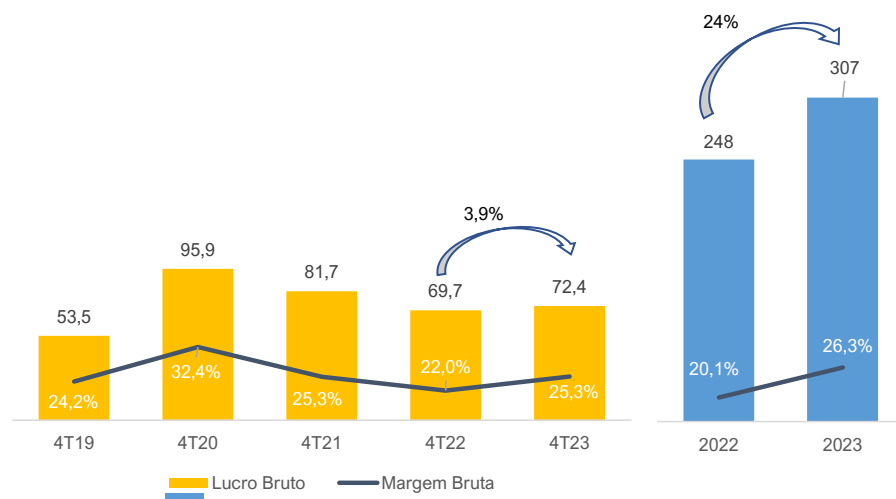
As despesas de vendas, gerais e administrativas cresceram no quarto trimestre 4,8% quando comparado com o mesmo período de 2022 acumulando no ano crescimento total 3,6%. Esse crescimento foi influenciado pela correção da inflação do ano, mas amenizado pelas contas de frete e comissão as quais reduziram acompanhando a queda do faturamento.



Lucro Bruto

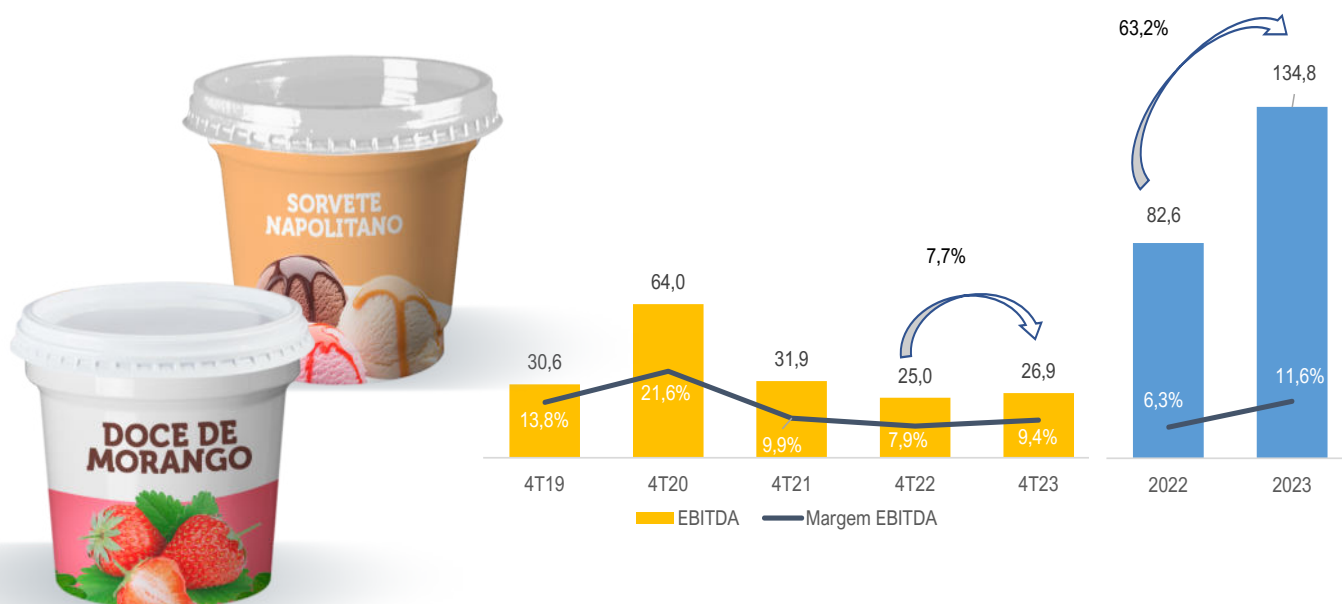
O resultado bruto da companhia cresceu 3,9% neste quarto trimestre de 2023 quando comparado ao mesmo período do ano passado, acumulando no ano um crescimento total de 24%. O desempenho deste trimestre foi afetado em parte pela paralização das fábricas na última semana de dezembro para manutenção preventiva das máquinas e férias da equipe industrial, no entanto, no acumulado do ano o crescimento observado foi resultado da excelente performance no negócio de Embalagens Flexíveis somado a recuperação de parte da margem no negócio de Bandejas, enquanto para o negócio de Copos/Potes o ano foi encerrado com estabilidade no resultado bruto, mantendo a ótima performance do último ano.

O crescimento do resultado bruto anual para o negócio de Embalagens Flexíveis, Bandejas e Copos/Potes foi de 42%, 46% e 2% respectivamente, quando comparado ao mesmo período de 2022.



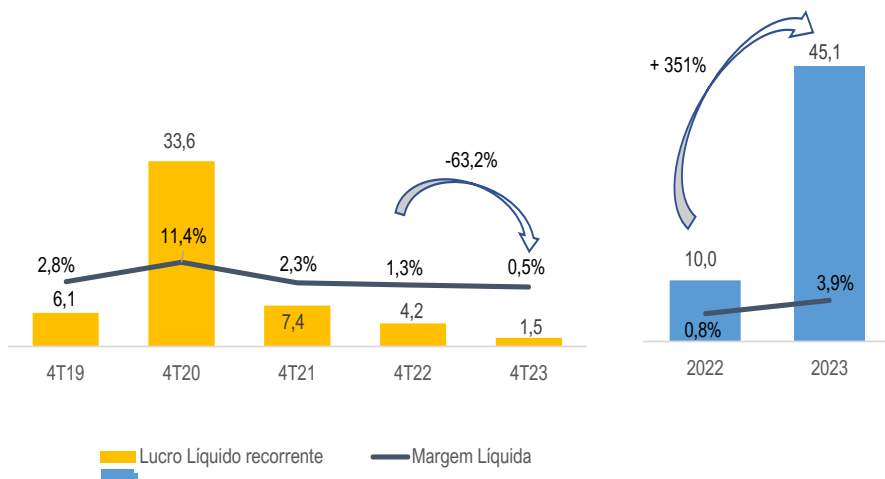
EBITDA

O resultado Ebitda recorrente do quarto trimestre de 2023 cresceu 7,7% quando comparado com o mesmo período de 2022, acumulando no ano crescimento total de 63,2%. A companhia finalizou o ano com uma ótima performance do negócio de Embalagens Flexíveis assim como manutenção de um bom desempenho para Copo/Potes, os quais somados a recuperação de parte da margem no negócio de Bandejas possibilitou a mesma realizar R\$ 134,8 milhões de Ebitda neste exercício.



Lucro Líquido

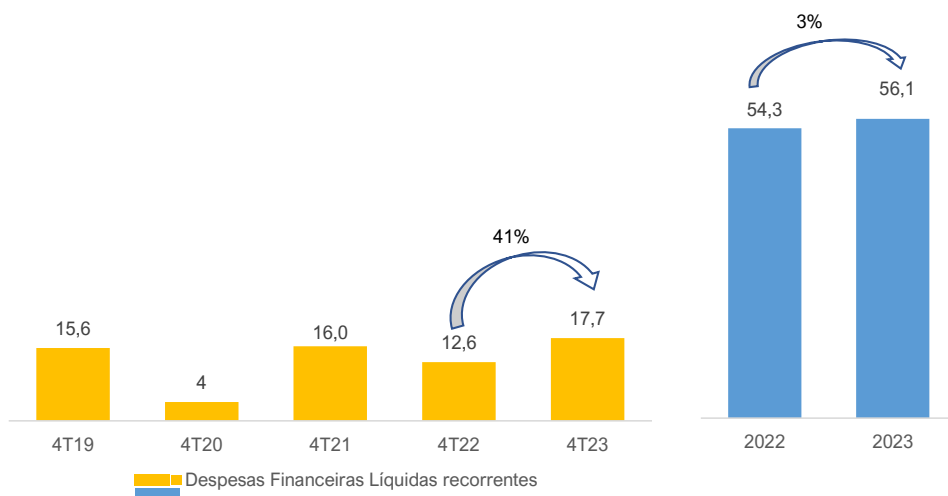
No quarto trimestre o resultado líquido recorrente apresentou redução, porém com crescimento relevante no acumulado do ano, somando o total de R\$ 45,1 milhões no exercício. Este resultado é reflexo da ótima performance dos três negócios ao longo de 2023 conforme já comentado nos tópicos anteriores.



*O 4TRI de 2022 teve o resultado contábil beneficiado em R\$ 22,9 milhões referente a ações que transitaram em julgado e já foram contabilizados, totalizando R\$ 27,08 milhões no trimestre. No acumulado do ano, além dos créditos lançados no 4TRI tivemos também a baixa do prejuízo fiscal acumulado da Incoplast NE no valor de R\$ 5,5 milhões por conta da incorporação pela Copobras S/A.

Despesas Financeiras Líquidas

A despesa financeira líquida neste quarto trimestre de 2023 apresentou crescimento de 41% em relação ao mesmo período de 2022, esse crescimento ocorreu porque o último trimestre de 2022 foi beneficiado com variações cambiais positivas e atualização de créditos tributários, porém no acumulado do ano o crescimento foi de apenas 3%.



*O 4TRI de 2022 teve a despesa financeira contábil beneficiada em R\$ 6,08 milhões referente a receitas financeiras de ações que transitaram em julgado e já foram contabilizados, totalizando R\$ 6,5 milhões no trimestre.

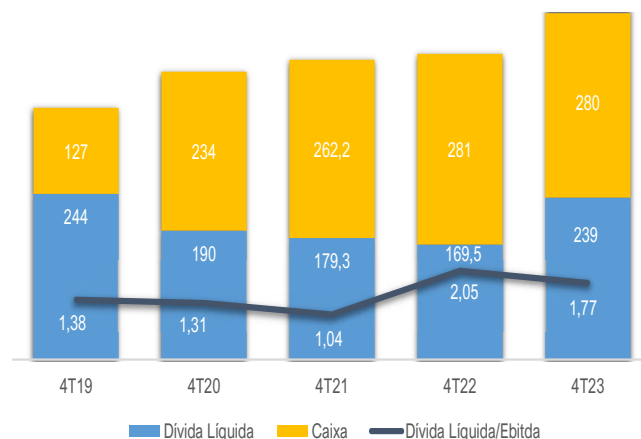
Abertura Despesas e Receitas Financeiras

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (R\$ MM)	4T22	4T23	Δ%	2022	2023	Δ%
Despesas Financeiras	(48,1)	(41,5)	-13,8%	(186,0)	(171,2)	-8,0%
Juros sobre financiamentos	(19,7)	(19,6)	-0,8%	(74,2)	(78,0)	5,2%
Ajuste a valor presente	(19,2)	(15,0)	-21,9%	(75,0)	(59,1)	-21,2%
Juros apropriados e juros pagos outros	(6,8)	(4,4)	-35,5%	(27,3)	(24,4)	-10,5%
Despesas bancárias	(0,9)	(1,6)	80,2%	(3,9)	(4,4)	14,1%
Outros	(1,5)	(0,9)	-38,4%	(5,7)	(5,2)	-8,1%
Receitas Financeiras	28,1	15,0	-46,4%	95,6	80,5	-15,8%
Aplicações financeiras	3,8	2,4	-38,1%	15,0	16,7	11,9%
Juros recebidos	0,2	0,1	-35,7%	1,0	0,8	-21,5%
Ajuste a valor presente	14,8	12,1	-18,4%	62,3	53,3	-14,4%
Atualização crédito PERD/COMP	6,7	0,4	-94,4%	9,1	6,5	-29,1%
Outras	2,5	0,0	-98,4%	8,2	3,2	-60,8%
Variações cambiais e monetárias líquidas	13,5	8,7	-35,7%	42,2	34,6	-18,0%
Operações de swap	2,4	(0,0)	-100,0%	8,1	(0,8)	-110,0%
Variações cambiais	1,4	0,1	-92,7%	2,2	0,9	-59,7%
Variações monetárias - Partes relacionadas	9,7	8,6	-11,5%	31,9	34,6	8,4%
Variações monetárias	0,0	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%
Resultado Financeiro Líquido	(6,5)	(17,7)	172,0%	(48,2)	(56,1)	16,3%

Dívida Líquida

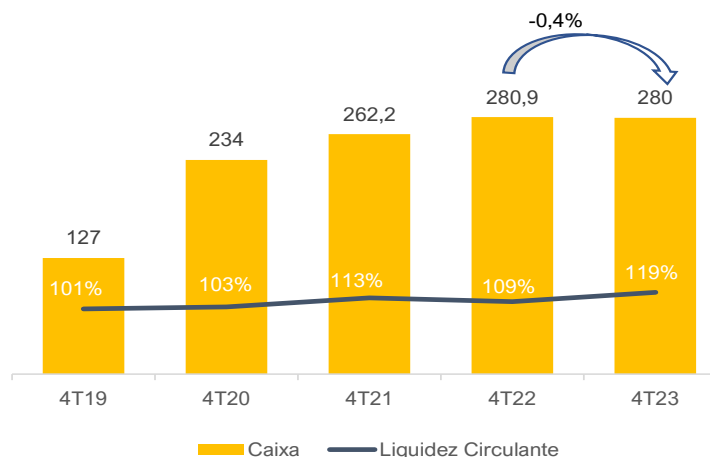
A companhia fechou o ano com crescimento de R\$ 70 milhões na Dívida Líquida quando comparada ao exercício anterior por consequência do caixa investido no capital de giro. Na avaliação ao longo do ano foram alocados um total de R\$ 105 milhões no capital de giro, os quais foram pontuais e são prontamente reversíveis, e que permitiriam uma redução na dívida líquida de R\$ 35 milhões em relação a dezembro de 2022 caso a companhia tivesse optado por manter esse recurso no caixa.

Apesar deste crescimento, a alavancagem se mantém controlada e o exercício foi encerrado com queda no índice net deb/ebitda para 1,77x, além do desembolso de R\$ 119 milhões em novas captações de longo prazo.



Caixa e Liquidez Circulante

A companhia encerrou o quarto trimestre de 2023 com caixa de R\$ 280 milhões e com bom nível de capital circulante em 1,19 que representa uma folga de R\$ 102 milhões em relação aos compromissos de curto prazo. Neste trimestre foi obtido R\$ 16 milhões de caixa extra com compensações de impostos federais, realizado R\$ 7,5 milhões de variação negativa no capital de giro e pago antecipadamente R\$ 53,7 milhões de dívidas de curto prazo.



Variações do Caixa e Dívida

FLUXO DE CAIXA REALIZADO (4T2023)

Caixa Inicial	270.840
Novas Captações	119.095
Ebitda Recorrente	26.923
Créditos Impostos Federais	16.294
Dividendos (caixa)	0
Arrendamento Mercantil	2.317
Outros	2.641
Parcelamento Impostos	3.640
Var. Capital de Giro	7.541
Capex	10.145
13º salário + encargos	11.257
Resultado Financeiro Líq. (caixa)	28.817
Amortizações Dívida (Fluxo Normal)	33.172
Amortizações Dívida (Antecipado)	53.723
Caixa Final	279.899
Dívida Bruta Dez/23	518.455
Dívida Líquida Dez/23	238.556

Demonstrações dos Resultados – Copobras Participações

(Em milhares de reais)

	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	2022
Receita operacional líquida	280.899	288.371	309.661	285.855	1.164.786	1.236.403
<i>Custo dos produtos vendidos</i>	(209.966)	(215.083)	(219.665)	(213.411)	(858.125)	(988.503)
Lucro bruto	70.933	73.288	89.996	72.444	306.661	247.900
Outras (despesas) receitas operacionais	(48.872)	(49.646)	(51.996)	(57.033)	(207.547)	(186.536)
<i>Vendas</i>	(32.690)	(32.157)	(32.630)	(34.617)	(132.094)	(134.462)
<i>Administrativas e gerais</i>	(14.992)	(16.268)	(18.619)	(19.989)	(69.868)	(60.455)
<i>Resultado da equivalência patrimonial</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Outras (despesas) receitas operacionais</i>	(1.190)	(1.221)	(747)	(2.427)	(5.585)	8.381
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	22.061	23.642	38.000	15.411	99.114	61.364
<i>Receitas financeiras</i>	34.386	29.926	37.947	24.735	126.994	152.829
<i>Despesas financeiras</i>	(52.538)	(43.518)	(44.548)	(42.460)	(183.064)	(201.034)
Lucro (prejuízo) antes dos Impostos	3.909	10.050	31.399	(2.314)	43.044	13.159
<i>Imposto de renda e contribuição social</i>	2.373	(973)	(3.146)	3.842	2.096	14.284
<i>Corrente</i>	(1.190)	(588)	1.943	1.281	1.446	12.155
<i>Diferido</i>	3.563	(385)	(5.089)	2.561	650	2.129
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	6.282	9.077	28.253	1.528	45.140	27.443
EBITDA	30.173	31.777	45.972	26.923	134.845	82.634

Balanço Patrimonial – Copobras Participações

Ativo	1T23	2T23	3T23	4T23	Dez 2022
Circulante	567.648	581.209	652.274	644.556	667.491
<i>Caixa e Equivalentes</i>	248.735	251.274	270.840	279.899	280.893
<i>Contas a Receber</i>	81.321	83.438	147.619	120.827	134.082
<i>Estoques</i>	181.041	181.859	171.878	191.882	189.528
<i>Impostos e Contribuições</i>	49.673	59.025	55.621	40.863	55.010
<i>Outras Contas a receber</i>	6.878	5.613	6.316	11.085	7.978
<i>Bens destinados a venda</i>	-	-	-	-	-
Não Circulante	534.210	537.867	542.996	516.030	535.693
<i>Bens destinados a venda</i>	-	-	-	-	-
<i>Depósitos Judiciais</i>	3.303	3.381	3.243	3.105	3.466
<i>Tributos a Recuperar</i>	12.326	5.436	4.941	3.420	18.026
<i>IRPJ e CSLL Diferidos</i>	11.517	11.454	11.343	12.236	10.376
<i>Partes Relacionadas</i>	165.756	174.251	182.965	155.549	158.509
<i>Outras Contas a receber</i>	2.704	2.754	2.806	2.876	3.528
<i>Investimentos</i>	3.265	3.873	3.872	8.271	3.873
<i>Intangível</i>	76.767	77.836	76.030	75.501	76.553
<i>Imobilizado</i>	258.572	258.882	257.796	255.072	261.362
Total Ativo	1.101.858	1.119.076	1.195.270	1.160.586	1.203.184

Passivo	1T23	2T23	3T23	4T23	Dez 2022
Circulante	560.096	583.628	616.378	541.692	611.322
<i>Fornecedores</i>	210.989	204.831	201.705	170.479	313.206
<i>Fornecedores Risco Sacado</i>	92.139	84.271	94.133	111.030	83.980
<i>Empréstimos e Financiamentos</i>	151.932	180.341	201.225	137.549	112.683
<i>Contratos de Leasing</i>	28.478	30.038	31.360	32.659	26.745
<i>Salários e Encargos</i>	31.913	37.286	40.274	31.131	29.442
<i>Obrigações Fiscais</i>	28.268	30.135	31.028	21.706	28.613
<i>Dividendos Propostos</i>	4.268	4.268	4.268	16.395	5.798
<i>Adiantamento de clientes</i>	-	-	-	-	-
<i>Instrumentos Financeiros Derivativos</i>	1.689	1.662	-	-	383
<i>Outras Contas a Pagar</i>	10.420	10.796	12.385	20.743	10.472
Não Circulante	416.578	400.581	415.771	502.875	472.355
<i>Fornecedores</i>	-	-	-	-	-
<i>Empréstimos e Financiamentos</i>	288.479	273.351	288.068	380.906	337.728
<i>Contratos de Leasing</i>	20.602	20.738	18.421	16.104	21.549
<i>Provisões</i>	14.926	15.242	14.998	15.404	15.224
<i>Obrigações Fiscais</i>	37.467	35.825	33.877	31.722	40.325
<i>IRPJ e CSLL Diferidos</i>	55.104	55.425	60.407	58.739	57.529
<i>Partes Relacionadas</i>	-	-	-	-	-
<i>Outras Contas a Pagar</i>	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	125.184	134.867	163.121	116.019	119.507
<i>Capital Social</i>	43.388	43.388	43.388	43.388	43.388
<i>Reserva de Capital</i>	-	-	-	-	-
<i>Ajustes de Avaliação Patrimonial</i>	50.993	50.824	50.657	50.488	51.161
<i>Reservas de Lucro</i>	24.958	24.958	24.958	22.143	24.958
<i>Lucros e ou Prejuízos</i>	5.845	15.697	44.118	-	-
<i>Participação não Controladores</i>	-	-	-	-	-
Total do Passivo	1.101.858	1.119.076	1.195.270	1.160.586	1.203.184

Detalhes do Ativo e Passivo

Ativo Circulante	1TRI	2TRI	3TRI	4TRI
<i>Outras Contas a receber</i>	6.878	5.613	6.316	11.085
Adiantamentos	483	614	514	707
Aplic Tits E Valores Mobs	327	327	327	327
Despesas Ex Seguinte	1.683	1.248	1.141	5.863
Encargos previdência privada - cessão d	2.051	1.000	1.000	1.000
Indenizações seguros	-	-	-	-
Derivativos não realizados	-	-	-	-
PIS/Exclusão ICMS base cálculo	-	-	-	-
COFINS/Exclusão ICMS base cálculo	-	-	-	-
Outros Créditos	2.334	2.424	3.334	3.188

Ativo Não Circulante	1TRI	2TRI	3TRI	4TRI
<i>Outras Contas a receber</i>	2.704	2.754	2.806	2.876
Titulos E Contas A Receber	-	-	-	-
Outras Aplicacoes	34	84	136	206
Precatórios	2.670	2.670	2.670	2.670
Despesas Exercício Seguinte	-	-	-	-

Passivo Circulante	1TRI	2TRI	3TRI	4TRI
<i>Outras Contas a Pagar</i>	10.420	10.796	12.385	20.743
Contas A Pagar	159	234	237	5.110
Comissoes A Pagar	-	-	-	-
Recebimento De Terceiros	20	1	1	-
Prov Despesas Diversas	4.127	4.159	5.789	8.602
Adiantamentos	6.115	6.403	6.357	7.031
Provisao Imp E Contrib	-	-	-	-
Derivativos não realizados	-	-	-	-
Outros Créditos	(1)	(1)	1	-

Partes relacionadas

Neste ano o saldo devedor foi corrigido em R\$ 34,5 milhões pelo custo médio de captação de recursos da companhia e amortizado R\$ 37,5 milhões pela distribuição de dividendos, sem impacto de caixa, fechando o saldo em R\$ 155,5 milhões. O crescimento do resultado líquido este ano proporcionou a redução do saldo dos mútuos em R\$ 3 milhões, mesmo com a taxa Selic em um patamar elevado.

PARTES RELACIONADAS E AVAIS (R\$ MM)	Principal	Juros acruados	Total Mútuos
Saldos 3T23	(101.595)	(81.370)	(182.965)
Saída Mútuos p/ Acionistas (pagto de principal)			0
Saída Mútuos p/ Acionistas (pagto juros na PF)			0
Amortização via Dividendos	36.000		36.000
Acruo Juros saldo devedor		(8.584)	(8.584)
Saldos 4T23	(65.595)	(89.954)	(155.549)
Saldos 2022	(103.125)	(55.384)	(158.509)
Saída Mútuos p/ Acionistas (pagto de principal)			0
Saída Mútuos p/ Acionistas (pagto juros na PF)			0
Amortização via Dividendos	37.530		37.530
Acruo Juros saldo devedor		(34.570)	(34.570)
Saldos 2023	(65.595)	(89.954)	(155.549)

Exposição Cambial

A Copobras possui uma exposição passiva ao câmbio em decorrência das importações de matéria-prima, máquinas e das dívidas bancárias indexadas ao Dólar Americano e ao Euro, a qual é atenuada pelas exportações.

A empresa trabalha com uma política de hedge que objetiva a proteção do caixa e não do resultado contábil e contrata instrumentos derivativos para proteger as obrigações que vencem no curto prazo, contudo, a partir da revisão desta política ocorrida no primeiro trimestre de 2021, ficou estabelecido uma tolerância máxima de US\$ 10 milhões de exposição cambial sem contratação de hedge para situações em que a gestão financeira entenda ser mais favorável.

Abaixo demonstramos o "breakdown" por vencimento destas obrigações e direitos indexados ao câmbio:

VALORES EM DOLAR						
EXPOSIÇÃO CAMBIAL PASSIVA	1T24	2T24	3T24	4T24	+ 360 dias	TOTAL
Matéria prima	4.595	166	-	-	-	4.761
Dívida Bancária	-	-	-	-	3.263	3.263
TOTAL	4.595	166	-	-	3.263	8.024

VALORES EM DOLAR						
EXPOSIÇÃO CAMBIAL ATIVA	1T24	2T24	3T24	4T24	+ 360 dias	TOTAL
Clientes	4.817	-	-	-	-	4.817
Conta Internacional	2.044	-	-	-	-	2.044
TOTAL	6.861	-	-	-	-	6.861

EXPOSIÇÃO CAMBIAL (Antes HEGDE)	-	2.266	166	-	-	3.263	1.163
----------------------------------------	----------	--------------	------------	----------	----------	--------------	--------------

HEDGE contratado/Câmbio Futuro	-	-	-	-	-	-	-
---------------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

EXPOSIÇÃO CAMBIAL NET	-	2.266	166	-	-	3.263	1.163
------------------------------	----------	--------------	------------	----------	----------	--------------	--------------

Obs.: Valores em USD/mil.



Prédio Comercial - São Ludgero-SC

Faturamento

Em milhares de reais

Mercado Interno

	COPOBRAS S/A			COPOBRAS SP			COPOBRAS AM			CONSOLIDADO COPOBRAS		
	CNPJ 86.445.822/0001-00			CNPJ 03.210.400/0001-10			CNPJ 84.529.874/0001-20					
	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG
jan/23	99.231	3.331	29,79	9.999	254	39,34	7.955	440	18,08	117.185	4.025	29,11
fev/23	96.189	3.273	29,39	9.966	257	38,82	10.239	659	15,54	116.394	4.189	27,79
mar/23	105.643	3.618	29,20	10.442	242	43,08	11.163	680	16,42	127.248	4.540	28,03
abr/23	96.825	3.309	29,26	8.682	222	39,11	10.397	677	15,36	115.904	4.208	27,54
mai/23	108.243	3.691	29,32	10.878	246	44,20	6.072	352	17,25	125.193	4.289	29,19
jun/23	104.696	3.550	29,49	10.532	236	44,57	8.174	509	16,06	123.402	4.295	28,73
jul/23	105.742	3.651	28,97	10.480	227	46,10	11.067	683	16,20	127.289	4.561	27,91
ago/23	110.237	3.834	28,75	10.604	240	44,10	8.083	546	14,80	128.924	4.620	27,90
set/23	113.458	3.971	28,57	11.379	239	47,56	9.376	628	14,93	134.213	4.838	27,74
out/23	108.158	3.747	28,87	6.978	222	31,43	7.414	474	15,64	122.550	4.443	27,58
nov/23	112.577	3.904	28,84	8.082	255	31,65	7.098	448	15,84	127.757	4.607	27,73
dez/23	82.148	2.901	28,31	6.524	215	30,34	6.324	370	17,09	94.996	3.486	27,25
Total	1.243.147	42.780	29,06	114.546	2.857	40,09	103.362	6.466	15,99	1.461.055	52.103	28,04

Mercado Externo

	COPOBRAS S/A			COPOBRAS SP			COPOBRAS AM			CONSOLIDADO COPOBRAS		
	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG
jan/23	10.930	421	25,96	76	4	19,84	-	-	-	11.006	425	25,91
fev/23	10.499	406	25,86	164	8	19,78	-	-	-	10.663	414	25,74
mar/23	8.847	343	25,79	29	2	17,68	-	-	-	8.876	345	25,75
abr/23	9.654	406	23,80	-	-	-	-	-	-	9.654	406	23,80
mai/23	10.984	430	25,56	18	1	20,45	-	-	-	11.002	431	25,55
jun/23	13.107	518	25,31	56	3	20,66	-	-	-	13.163	521	25,29
jul/23	10.532	424	24,82	55	3	20,75	-	-	-	10.587	427	24,79
ago/23	10.607	406	26,11	32	2	20,51	-	-	-	10.639	408	26,08
set/23	11.449	498	22,98	35	2	20,11	-	-	-	11.484	500	22,97
out/23	11.769	510	23,07	-	-	-	-	-	-	11.769	510	23,07
nov/23	10.144	455	22,28	19	1	29,23	-	-	-	10.163	456	22,29
dez/23	8.939	373	23,98	-	-	-	-	-	-	8.939	373	23,98
Total	127.461	5.190	24,56	484	24	20,21	0	0	0,00	127.945	5.214	24,54

Mercado Interno + Externo

	COPOBRAS S/A			COPOBRAS SP			COPOBRAS AM			CONSOLIDADO COPOBRAS		
	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG	R\$	KG	R\$/KG
jan/23	110.161	3.752	29,36	10.075	258	39,05	7.955	440	18,08	128.191	4.450	28,81
fev/23	106.688	3.679	29,00	10.130	265	38,23	10.239	659	15,54	127.057	4.603	27,60
mar/23	114.490	3.961	28,90	10.471	244	42,91	11.163	680	16,42	136.124	4.885	27,87
abr/23	106.479	3.715	28,66	8.682	222	39,11	10.397	677	15,36	125.558	4.614	27,21
mai/23	119.227	4.121	28,93	10.896	247	44,11	6.072	352	17,25	136.195	4.720	28,85
jun/23	117.803	4.068	28,96	10.588	239	44,30	8.174	509	16,06	136.565	4.816	28,36
jul/23	116.274	4.075	28,53	10.535	230	45,80	11.067	683	16,20	137.876	4.988	27,64
ago/23	120.844	4.240	28,50	10.636	242	43,95	8.083	546	14,80	139.563	5.028	27,76
set/23	124.907	4.469	27,95	11.414	241	47,36	9.376	628	14,93	145.697	5.338	27,29
out/23	119.927	4.257	28,17	6.978	222	31,43	7.414	474	15,64	134.319	4.953	27,12
nov/23	122.721	4.359	28,15	8.101	256	31,64	7.098	448	15,84	137.920	5.063	27,24
dez/23	91.087	3.274	27,82	6.524	215	30,34	6.324	370	17,09	103.935	3.859	26,93
Total	1.370.608	47.970	28,57	115.030	2.881	39,93	103.362	6.466	15,99	1.589.000	57.317	27,72
Total de Ajuste a Valor Presente (AVP)	39.091			5.967			8.406			53.464		
Total Geral	1.409.699			120.997			111.768			1.642.464		

Endividamento por Vencimento

Valores em R\$ MM

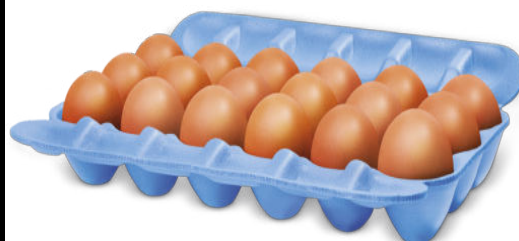
Capital de Giro	CP	LP	2024	2025	2026	2027	2028	Total
Banco do Brasil	24.025	43.346	24.025	21.003	17.375	4.961	7	67.371
PÁTRIA - CICE15	21.333	42.667	21.333	21.333	21.333	-	-	64.000
Banco da Amazônia	11.929	36.306	11.929	16.026	12.281	6.000	2.000	48.235
BDMG	3.750	43.216	3.750	25.259	6.768	3.643	7.546	46.966
Banco do Nordeste	7.300	31.200	7.300	10.933	12.800	7.467	-	38.500
BTG Pactual	-	35.753	-	17.876	17.876	-	-	35.753
Banco Safra	10.071	19.274	10.071	9.690	5.357	4.226	-	29.345
Caixa Econômica Federal	9.408	18.801	9.408	10.702	6.157	1.942	-	28.209
Banco ABC	4.150	18.850	4.150	7.308	11.542	-	-	23.000
Unicred	5.055	15.978	5.055	5.918	5.606	2.168	2.285	21.032
Banco Fibra	10.000	10.000	10.000	10.000	-	-	-	20.000
Banco Daycoval	5.528	14.016	5.528	9.015	5.001	-	-	19.543
Caixa Geral	-	15.691	-	15.691	-	-	-	15.691
Votorantim	5.000	10.417	5.000	5.000	5.000	417	-	15.417
Banrisul	5.357	10.149	5.357	5.357	2.500	2.292	-	15.506
Haitong	-	10.000	-	10.000	-	-	-	10.000
Santander	10.000	-	10.000	-	-	-	-	10.000
BADESC	1.190	8.810	1.190	1.429	1.429	1.429	4.524	10.000
Total	134.096	384.473	134.096	202.543	131.024	34.544	16.362	518.570
Juros apropriados	6.890	-	6.890	-	-	-	-	6.890
Comissões e taxas finan	(3.422)	(3.567)	(3.422)	3.567	-	-	-	6.988
Total Geral	137.565	380.906	137.565	198.976	131.024	34.544	16.362	518.471

Endividamento Bancário e Fornecedores Risco Sacado

Valores em R\$ MM

Capital de Giro	Dívida Bancária	Fornecedor Risco Sacado	TOTAL
Banco do Brasil	67.371		67.371
PÁTRIA - CICE15	64.000		64.000
Banco da Amazônia	48.235		48.235
BDMG	46.966		46.966
Banco do Nordeste	38.500		38.500
BTG Pactual	35.753	49.892	85.645
Itau	-	29.106	29.106
Banco Safra	29.345		29.345
Caixa Econômica Federal	28.209		28.209
Banco ABC	23.000		23.000
Unicred	21.032		21.032
Banco Fibra	20.000		20.000
Banco Daycoval	19.543		19.543
Caixa Geral	15.691		15.691
Votorantim	15.417	27.842	43.259
Banrisul	15.506		15.506
Haitong	10.000		10.000
Santander	10.000		10.000
BADESC	10.000		10.000
Outros	-	4.190	4.190
Total	518.570	111.030	629.600

A companhia possui convênios firmados de "Risco Sacado" com algumas instituições financeiras. Com isso oferecemos estas linhas para alguns fornecedores e estes podem optar por receber o pagamento de suas faturas de forma antecipada através destas instituições. As condições (prazo e valor) originalmente acordadas com os fornecedores não se alteram durante a negociação. O prazo destas operações é de até 180 dias, e não temos garantias vinculada a estas linhas (Linhas clean).



Sobre o Grupo Copobras

Fundada em 1970 a Copobras tem sede na cidade de São Ludgero em Santa Catarina, mas opera com 13 unidades produtivas estrategicamente distribuídas no território nacional.

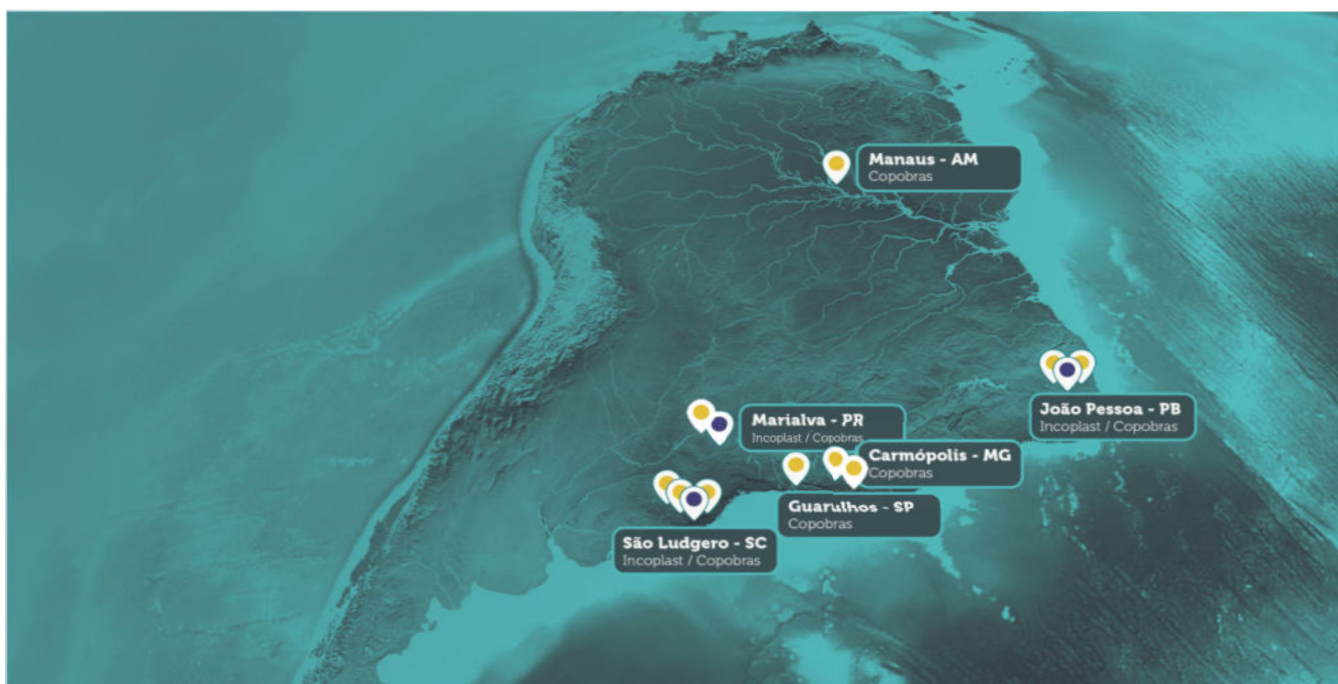
A empresa emprega aproximadamente 3.200 funcionários e atua nos segmentos de Embalagens Flexíveis, Bandejas de EPS, Descartáveis Plásticos e Copos de Polipapel, destacando-se, como líder de mercado nos segmentos de Embalagens para Indústria de Pet Food, Bandejas de EPS e Descartáveis, incluindo uma linha completa de produtos biodegradáveis.

No seu processo produtivo são utilizados como principais matérias primas, as resinas termoplásticas de Polietileno, Poliestireno e Polipropileno cujo suprimento é obtido, a critério da Copobras, no mercado interno ou através de importações.

Suas vendas estão concentradas no mercado nacional, porém, nestes últimos anos, vem crescendo em exportações no segmento de embalagens Flexíveis para a indústria de Pet Food. Em 2023, as exportações representaram em torno de 10% do faturamento líquido total do grupo Copobras, para países como Chile, Colômbia, México, Uruguai, Paraguai e Singapura.

Desde 2012 a Copobras está registrada como uma Sociedade Anônima de Capital Fechado, contudo tem por princípio a total transparência de suas informações ao mercado.

Onde estamos



Relacionamento com investidores

Sérgio A. Carvalho Jr.
Diretor Vice-Presidente Administrativo

Edmilson José de Freitas
Gerente de Contabilidade

Jaisson Corrêa Marcolino
Gerente Financeiro
jaisson@copobras.com.br

Jackeline Soethe
Especialista Financeiro
jackeline.soethe@copobras.com.br

048 3657-3000
www.grupocopobras.com.br

GRUPO
COPOBRAS
COPOBRAS  INCOPLAST