

**COBAP Comércio e Beneficiamento de
Artefatos de Papel S/A** (antiga denominação: COBAP
Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e
relatório dos auditores independentes

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanco patrimonial	4
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstração dos resultados abrangentes6Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional	11
2 Apresentação das demonstrações financeiras.....	11
3 Principais políticas contábeis.....	12
4 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	16
5 Caixa e equivalentes de caixa.....	18
6 Contas a receber de clientes	18
7 Estoques	19
8 Tributos a recuperar	19
9 Outras contas a receber	19
10 Partes relacionadas	20
11 Imobilizado	21
12 Fornecedores	22
13 Obrigações sociais e trabalhistas	22
14 Obrigações tributárias	23
15 Empréstimos e financiamentos	23
16 Provisão para contingências	24
17 Patrimônio líquido	24
18 Receita operacional líquida.....	24
19 Custos e despesas por natureza	25
20 Resultado financeiro, líquido	25
21 Tributos sobre o lucro	26

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Quotistas da

COBAP COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARTEFATOS DE PAPEL S/A (antiga denominação: COBAP COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARTEFATOS DE PAPEL LTDA.)

Maracanaú - CE

Opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **COBAP Comércio e beneficiamento de artefatos de papel S.A ("Sociedade")**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos mencionados na seção intitulada "Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **COBAP Comércio e beneficiamento de artefatos de papel S.A** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras

- 1 Conforme mencionado na nota explicativa nº 16 às demonstrações financeiras, o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 apresenta na rubrica de provisões para contingências o montante de R\$ 6.128 mil decorrente de contingências tributárias. Até a data de conclusão dos nossos trabalhos não recebemos as confirmações de saldos junto aos assessores jurídicos e a administração da Sociedade não apresentou documentação suporte suficiente que nos possibilitasse concluir sobre o referido saldo. Em decorrência desse assunto, não nos foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes no saldo da provisão para contingências, nas informações divulgadas nas notas explicativas em 31 de dezembro de 2024, assim como nos demais elementos componentes das demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data.
- 2 Conforme mencionado na nota explicativa nº 11 às demonstrações financeiras, o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 apresenta nas rubricas de imobilizado e despesas de depreciação os montantes de R\$ 132.953 mil e R\$ 7.914 mil, respectivamente. Até a data de conclusão dos nossos trabalhos não foram fornecidas pela Administração da Sociedade os documentos que comprovem o valor do custo de aquisição e depreciação acumulada do imobilizado. Adicionalmente a Sociedade procedeu a capitalização ao custo de aquisição do ativo imobilizado o montante de R\$ 8.586 referente a juros de empréstimos e financiamentos do exercício de 2024, entretanto tais valores não atendem os critérios que estabelece o Pronunciamento Contábil (R1) – Custos de empréstimos. Consequentemente, não nos foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes sobre o custo de aquisição e dos encargos de depreciação do imobilizado em 31 de dezembro de 2024, assim como nos demais elementos das demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à **COBAP Comércio e beneficiamento de artefatos de papel S.A**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras.

Ênfase – Partes relacionadas

Chamamos atenção para a nota explicativa nº10 às demonstrações financeiras, que descreve que a Sociedade mantém saldos e transações com partes relacionadas em montantes significativos nas condições nela descritas.

Consequentemente, os resultados de suas operações podem ser diferentes daqueles que teriam sido obtidos de transações efetuadas apenas com partes não relacionadas. Dessa forma, as demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Outros assuntos - Saldos de 31 de dezembro de 2023

As demonstrações financeiras da Sociedade relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram auditadas por nós que emitimos uma opinião com modificação em 14 de junho de 2024, referente aos seguintes assuntos: (i) limitação de escopo sobre os saldos de provisões para contingências, (ii) limitação de escopo sobre os saldos do ativo imobilizado em função da ausência de controle individualizado e (iii) limitação de escopo sobre os saldos de empréstimos e financiamentos em função da ausência de recebimento da totalidade das cartas de circularizações.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional



Mazars Auditores Independentes
Avenida Desembargador Moreira, 1300, 17º andar, Aldeota
BS Design Corporate Tower
CEP 60.170-002, Fortaleza - Brasil
forvismazars.com/br

da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.

- avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas em nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 2 de abril de 2025.

Mazars Auditores Independentes
CRC nº 2SP023701/O-8 "F" RJ

Assinado por:

876B69A3E2B74E5...

Tiago de Sá Barreto Bezerra
Contador CRC 1 CE 024436/O-5

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2024	2023	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	16.793	1.852	Fornecedores	12	48.778	25.435
Contas a receber de clientes	6	18.727	22.777	Obrigações sociais e trabalhistas	13	2.587	2.083
Estoques	7	15.738	7.638	Obrigações tributárias	14	1.611	1.537
Tributos a recuperar	8	8.269	1.473	Empréstimos e financiamentos	15	17.649	6.324
Adiantamento de dividendos	10	-	1.150	Outras contas a pagar		93	992
Outras contas a receber	9	3.994	1.848	Total do passivo circulante		70.718	36.371
Total do ativo circulante		63.521	36.738				
				Parcelamentos tributários	15	-	-
Contas a receber	6	-	-	Empréstimos e financiamentos	15	68.224	21.251
Partes relacionadas	10	5.097	-	Obrigações tributárias	14	3.227	2.840
Depósitos judiciais		591	568	Partes relacionadas	10	18.311	9.233
Imposto diferido		1.980	-	Outras contas a pagar		1.053	1.055
Investimentos		70	70	Provisões para contingências	16	6.128	6.128
Total do realizável a longo prazo		7.738	638	Total do passivo não circulante		96.943	40.507
Imobilizado	11	132.953	81.613	Patrimônio líquido	17		
Intangível		776	151	Capital social		621	621
		133.729	81.764	Reserva de incentivo fiscal		15.341	15.341
Total do ativo não circulante		141.467	82.402	Prejuízos acumulados		(10.284)	(5.349)
				Ajuste de avaliação patrimonial		31.649	31.649
				Total do patrimônio líquido		37.327	42.262
Total do ativo		204.988	119.140	Total do passivo e patrimônio líquido		204.988	119.140

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita operacional líquida	18	105.421	110.280
Custos dos produtos vendidos	19	(93.497)	(86.092)
Lucro bruto		<u>11.924</u>	<u>24.188</u>
Despesas administrativas	19	(10.902)	(8.212)
Despesas comerciais	19	(11.964)	(12.133)
Despesas tributárias		6.345	(438)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas		507	225
Total		<u>(16.014)</u>	<u>(20.558)</u>
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		<u>(4.090)</u>	<u>3.630</u>
Receitas financeiras	20	731	507
Despesas financeiras	20	(2.732)	(2.790)
Resultado financeiro		<u>(2.001)</u>	<u>(2.283)</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro		<u>(6.091)</u>	<u>1.347</u>
Impostos sobre a renda - diferido	21	1.980	-
Lucro líquido / prejuízo do exercício		<u>(4.111)</u>	<u>1.347</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Demonstração dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido / prejuízo do exercício	(4.111)	1.347
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes	<u>(4.111)</u>	<u>1.347</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Demonstração da mutação do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de incentivo fiscal	Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2022	621	15.341	(6.439)	31.649	41.172
Lucro líquido do exercício	-	-	1.347	-	1.347
Outras movimentações no patrimônio líquido	-	-	(257)	-	(257)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	621	15.341	(5.349)	31.649	42.262
Prejuízo do exercício	-	-	(4.111)	-	(4.111)
Outras movimentações no patrimônio líquido	-	-	(824)	-	(824)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	621	15.341	(10.284)	31.649	37.327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em milhares de Reais)

	2024	2023
Lucro líquido / prejuízo do exercício	(4.111)	1.347
<i>Ajustes para conciliar o resultado do exercício:</i>		
Depreciação e amortização	8.887	5.941
Juros de empréstimos e financiamentos	2.588	1.582
Tributo diferido	(1.980)	-
Provisão para perdas	(344)	688
Variações cambiais	53	153
Ajustes de exercícios anteriores	824	(257)
	5.917	9.454
(Aumento) Redução dos ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	4.394	(3.040)
Estoques	(8.100)	(3.774)
Tributos a recuperar	(6.796)	(877)
Outras contas a receber	(2.146)	2.704
Depósitos judiciais	(23)	35
	(12.671)	(4.952)
Aumento (Redução) dos passivos operacionais		
Fornecedores	23.343	4.781
Obrigações sociais e trabalhistas	504	147
Obrigações tributárias	461	1.576
Outras contas a pagar	(901)	568
	23.407	7.072
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	16.653	11.574
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adição de imobilizado e intangível	(57.266)	(36.857)
Baixa de ativo imobilizado	-	1.321
Partes relacionadas	-	2.883
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(57.266)	(32.653)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captações de empréstimos e financiamentos	88.052	22.350
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(40.913)	(4.922)
Parcelamentos tributários	-	(3.497)
Antecipação de dividendos	-	(1.050)
Partes relacionadas	8.415	9.225
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	55.554	22.106
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	14.941	1.027
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	1.852	825
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	16.793	1.852
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	14.941	1.027

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.) (“Sociedade”) é uma Sociedade anônima, com sede na Avenida Parque Sul, nº 145, Distrito Industrial, Maracanaú – CE, CEP: 61.939-000. Possui como objetivo social a fabricação de embalagens de papel, chapas e embalagens de papel ondulado, comercio atacadista de resíduos e sucatas de papel e papelão e coleta de resíduos não perigosos.

Em 16 de fevereiro de 2023 foi realizada Assembleia Geral de Sócios que deliberou a transformação do tipo societário, de sociedade limitada para sociedade anônima, sob a denominação de “COBAP COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARTEFATOS DE PAPEL S/A”, sem solução de continuidade, mantendo todos os direitos e obrigações, ativo e passivos sociais, consoante previsão legal contida no Art. 1.113 do CC/2002, c/c art. 220 da Lei 6.404/76.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

(a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), as quais compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras da Sociedade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram autorizadas para emissão de acordo a aprovação dos membros da diretoria em 2 de abril de 2025.

(b) Continuidade operacional

A Administração concluiu não haver incertezas materiais que coloquem em dúvida a continuidade da Sociedade. Não foram identificados eventos ou condições que, individualmente ou coletivamente, podem levantar dúvidas significativas quando a capacidade de manter sua continuidade operacional.

(c) Base de elaboração ou mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto para determinados ativos e passivos financeiros que são mensurados a valor justo através do resultado.

(d) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados em Real (R\$), moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras, que representa a moeda do principal ambiente econômico no qual a Sociedade opera. Os valores foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(e) Uso de estimativas

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

e pelo método de ajuste a valor presente, as estimativas do valor em uso dos terrenos e edificações, análise de risco de crédito para determinação de provisão para devedores duvidosos, assim como das análises dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Sociedade revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As demonstrações financeiras apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Sociedade estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, são descritas a seguir.

Importa ressaltar que tais políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Sociedade considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

3.2 Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Sociedade.

Passivos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual são parte. Passivos financeiros são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

(i) Ativos financeiros

Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("FVTPL").

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e partes relacionadas

Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros – ativos mensurados ao custo amortizado

A Sociedade avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Sociedade para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Sociedade transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a Sociedade transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Sociedade não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

(ii) Passivos financeiros

Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Os principais passivos financeiros da Sociedade, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem fornecedores, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas e outras contas a pagar.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos.

Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

3.3 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, sendo o risco de realização avaliado pela Administração, que, quando necessário, constitui provisão perdas de crédito esperadas com base na avaliação individual dos créditos, na análise da conjuntura econômica e no histórico de perdas registradas por faixa de vencimento.

A Sociedade avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A Sociedade reconhece as perdas esperadas ao longo do prazo destes recebíveis, a partir do seu reconhecimento inicial.

3.4 Estoques

Os estoques são avaliados com base no custo histórico de aquisição e produção, ou pelo valor realizável líquido, dos dois o menor. O custo dos estoques inclui todos os custos de aquisição e de transformação. O valor líquido de realização é o preço de venda no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Quando aplicável, os estoques são reduzidos pela provisão para perdas e quebras, as quais são periodicamente avaliadas quanto à sua adequação.

3.5 Outras contas a receber

Estes são demonstrados ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidas.

3.6 Imobilizado

São apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas cumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos.

Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Sociedade reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, as taxas de depreciação estão demonstradas na nota explicativa nº 11.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

3.7 Fornecedores e contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por produtos, ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

3.8 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado.

Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.9 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) 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. As provisões não são reconhecidas com relação às perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

3.10 Reconhecimento de receita

A receita compreende ao valor justo da obrigação de desempenho realizada pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo.

O Grupo avaliou os cinco passos para reconhecimento e mensuração da receita, conforme requerido pelo CPC 47/IFRS 15:

- Identificar os tipos de contratos firmados com seus clientes;
- Identificar as obrigações presentes em cada tipo de contrato;
- Determinar o preço de cada tipo de transação;
- Alocar o preço às obrigações contidas nos contratos;

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

- Reconhecer a receita quando (ou na medida em que) a entidade satisfaz cada obrigação do contrato.

As receitas da Sociedade é composta da comercialização de embalagens de papel, chapas e embalagens de papel ondulado.

A receita é apresentada líquida dos impostos, devoluções, devoluções e descontos.

3.11 Imposto de renda e contribuição social

A despesa de imposto de renda e contribuição social é calculada de acordo com as bases legais tributárias vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras. A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15% acrescido do adicional de 10% da parcela do lucro de exceder R\$ 240 mil no período de 12 meses, quanto a contribuição social é computada pela alíquota de 9% do sobre o lucro tributável. O imposto de renda e a contribuição social são reconhecimento pelo regime de competência.

3.12 Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.13 Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Sociedade tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. A Sociedade não concede benefícios de longo prazo a seus empregados.

4 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

As atividades da Sociedade a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Sociedade se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Sociedade.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A (antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

A gestão de risco é realizada pela Alta Administração da Sociedade. A Alta Administração da Sociedade identifica, avalia e protege a Sociedade contra eventuais riscos financeiros.

(a) Risco de mercado - de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Sociedade decorre sobre os contratos de empréstimos e financiamentos.

A Sociedade monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes.

Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha.

Em relação aos créditos a clientes, a Sociedade possui um número pulverizado de clientes, não existindo concentração.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Administração da Sociedade.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Sociedade para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Sociedade, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

Estimativa ao valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos, de no máximo 45 dias. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais, futuros, pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Sociedade para instrumentos financeiros similares. As taxas de juros efetivas nas datas dos balanços refletem as condições de mercado e os seus valores justos não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. As aplicações financeiras, representadas por aplicações em CDB e classificadas como empréstimos e recebíveis, foram avaliadas com base na taxa de remuneração contratada junto a respectiva instituição financeira, considerada como taxa habitual de mercado.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Caixa	7	4
Conta corrente	16.708	1.821
Aplicação financeira	78	27
	<u>16.793</u>	<u>1.852</u>

As aplicações financeiras referem-se a instrumentos financeiros de curto prazo, de alta liquidez, classificados como custo amortizado, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Esses investimentos financeiros referem-se substancialmente a Certificados de Depósitos Bancários remunerados à taxa média de 100% do CDI em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes corresponder aos valores a receber de clientes pela comercialização dos produtos produzidos no decurso normal da atividade da Sociedade.

	2024	2023
Duplicatas a receber	19.082	23.477
Ajuste ao valor presente	(11)	(12)
(-) PECLD	(344)	(688)
	<u>18.727</u>	<u>22.777</u>
Circulante	18.727	22.777
Não circulante	-	-

Abaixo segue o contas a receber por faixa de vencimento (*aging list*):

	2024	2023
A vencer	17.686	21.764
Vencido até 60 dias	504	1.110
Vencido entre 60 e 90 dias	96	25
Vencido entre 91 e 180 dias	317	46
Vencido entre 181 e 360 dias	166	193
Vencido há mais de 360 de dias	313	339
	<u>19.082</u>	<u>23.477</u>

Abaixo segue a movimentação da provisão estimada para créditos com liquidação duvidosa:

	2024	2023
Saldo em 1 de janeiro	<u>(688)</u>	<u>-</u>
Reversão / (Constituição) de provisão	344	(688)
Saldo em 31 de dezembro	<u>(344)</u>	<u>(688)</u>

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

7 Estoques

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Produtos acabados	1.549	1.121
Materiais e almoxarifado	14.189	6.517
	<u>15.738</u>	<u>7.638</u>

8 Tributos a recuperar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
IPI a recuperar	219	578
IRRF a recuperar	335	37
IRPJ recuperar	196	185
CSLL recuperar	342	324
Outros tributos a recuperar	-	-
ICMS - CIAP	2.229	349
ICMS a recuperar	249	-
PIS a recuperar	815	-
COFINS a recuperar	3.883	-
IOF a recuperar	1	-
	<u>8.269</u>	<u>1.473</u>

9 Outras contas a receber

Os saldos das outras contas a receber estão apresentados da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Adiantamentos a fornecedores	3.493	1.465
Adiantamentos a funcionários	60	60
Outras contas a receber	441	323
	<u>3.994</u>	<u>1.848</u>

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

10 Partes relacionadas

Abaixo segue a composição e as transações ocorridas nos exercícios de 2024 e 2023 com as partes relacionadas da Sociedade:

	Ativo				Passivo				Resultado			
	Contas a receber		Mútuos / Adiantamentos para dividendos		Fornecedores		Mútuos		Receitas		Custos / Despesas	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<i>Partes relacionadas</i>												
Empréstimos a pessoas físicas (sócios e diretores)	-	-	-	1.150	-	-	-	-	-	-	-	-
Fenix	-	-	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venus	-	-	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecolegacy	-	-	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pacel	-	129	37	-	(27.571)	(16.692)	(18.311)	(9.233)	-	35	(38.350)	(44.763)
	-	129	5.097	1.150	(27.571)	(16.692)	(18.311)	(9.233)	-	35	(38.350)	(44.763)

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições específicas determinadas entre essas partes relacionadas.

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

11 Imobilizado

O ativo imobilizado é composto pelos seguintes itens:

	2023			2022	Taxa anual de depreciação
	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	
Terrenos	6.935	-	6.935	6.305	-
Edificações	7.210	(1.051)	6.159	6.241	4%
Instalações	2.525	(1.013)	1.512	1.434	10%
Equipamentos de processamentos de dados	724	(326)	398	350	25%
Máquinas, equipamentos e ferramentas	92.288	(38.371)	53.917	28.830	10%
Móveis e utensílios	437	(224)	213	232	10%
Veículos	298	(59)	239	298	20%
Imobilizado em andamento	1.659	-	1.659	1.604	
Adiantamentos a fornecedores	10.581	-	10.581	6.651	
	122.657	(41.044)	81.613	51.945	

	2024			2023	Taxa anual de depreciação
	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	
Terrenos	1.935	-	1.935	6.935	-
Edificações	7.473	(1.222)	6.251	6.159	4%
Instalações	4.514	(1.404)	3.110	1.512	10%
Equipamentos de processamentos de dados	766	(475)	291	398	25%
Máquinas, equipamentos e ferramentas	134.999	(46.202)	88.797	53.917	10%
Móveis e utensílios	437	(268)	169	213	10%
Veículos	298	(119)	179	239	20%
Imobilizado em andamento	13.464	-	13.464	1.659	
Adiantamentos a fornecedores	6.000	-	6.000	10.581	
Consórcios	4.171	-	4.171	-	
Encargos financeiros capitalizados	8.586	-	8.586	-	
	182.643	(49.690)	132.953	81.613	

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

A seguir está apresentada a movimentação do ativo imobilizado:

	Saldo em 31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência	Depreciação	Saldo em 31/12/2023
Terrenos	6.305	630	-	-	-	6.935
Edificações	6.241	71	-	-	(153)	6.159
Instalações	1.434	355	(11)	(40)	(226)	1.512
Equipamentos de processamentos de dados	350	177	-	-	(129)	398
Máquinas, equipamentos e ferramentas	28.830	27.616	(1.310)	4.040	(5.259)	53.917
Móveis e utensílios	232	23	-	-	(42)	213
Veículos	298	-	-	-	(59)	239
Imobilizado em andamento	1.604	55	-	-	-	1.659
Adiantamentos a fornecedores	6.651	7.930	-	(4.000)	-	10.581
	51.945	36.857	(1.321)	-	(5.868)	81.613

	Saldo em 31/12/2023	Adições	Baixas	Transferência	Depreciação	Saldo em 31/12/2024
Terrenos	6.935	-	(5.000)	-	-	1.935
Edificações	6.159	263	-	-	(171)	6.251
Instalações	1.512	1.988	-	-	(390)	3.110
Equipamentos de processamentos de dados	398	42	-	-	(149)	291
Máquinas, equipamentos e ferramentas	53.917	38.225	-	4.591	(7.936)	88.797
Móveis e utensílios	213	-	-	-	(44)	169
Veículos	239	-	-	-	(60)	179
Imobilizado em andamento	1.659	11.815	-	(10)	-	13.464
Adiantamentos a fornecedores	10.581	-	-	(4.581)	-	6.000
Consórcios	-	4.171	-	-	-	4.171
Encargos financeiros capitalizados	-	8.586	-	-	-	8.586
	81.613	65.090	(5.000)	-	(8.750)	132.953

12 Fornecedores

A Sociedade possui uma carteira de fornecedores pulverizada que está representada substancialmente pela aquisição de produtos e prestadores de serviços. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não existem valores representativos em atraso.

13 Obrigações sociais e trabalhistas

	2024	2023
Salários a pagar	457	425
INSS a pagar	322	299
FGTS a pagar	109	98
Outros encargos a pagar	221	122
Provisão para férias e encargos	1.466	1.133
Outras provisões	12	6
	2.587	2.083

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

14 Obrigações tributárias

	2024	2023
ICMS a recolher	216	232
PIS a recolher	-	65
COFINS a recolher	-	300
IRPJ a recolher	-	-
ICMS - FDI	4.622	3.780
	4.838	4.377
Circulante	1.611	1.537
Não circulante	3.227	2.840

15 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são compostos pelos seguintes itens:

	2024	2023	Taxa de juros	Vencimento
Banco Bradesco	45.640	5.495	18,15% a.a	mai/28
Banco Itaú	32.572	16.115	19,16%	out/28
Banco Itaú - risco sacado	2.642	517	-	-
Banco Santander	-	460	11,52% a.a	ago/24
Banco Daycoval	-	67	12,95% a.a	fev/24
Banco do Nordeste (i)	-	4.921	-	-
Banco do Brasil	5.019	-	16% a.a	nov/28
	85.873	27.575		
Circulante	17.649	6.324		
Não circulante	68.224	21.251		

- (i) No decorrer do exercício de 2022 a Sociedade iniciou processo de renegociação do financiamento existente junto ao Banco do Nordeste do Brasil. Até 31 de dezembro de 2021, o saldo do referido financiamento não estava registrado e apresentado nas demonstrações financeiras da Sociedade. Em função da renegociação a Administração procedeu a constituição da obrigação junto ao Banco do Nordeste no montante de R\$ 4.922 mil tendo como contrapartida o patrimônio líquido. No exercício de 2024, a Sociedade concluiu a renegociação junto ao Banco do Nordeste do Brasil que resultou na quitação integral do saldo.

A seguir está apresentada a movimentação dos empréstimos e financiamentos:

	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	27.575	8.565
Captações de empréstimos e financiamentos	88.052	22.350
Amortização de empréstimos e financiamentos	(40.913)	(4.922)
Provisão de juros	2.588	1.582
Juros capitalizados	8.571	-
Saldo em 31 de dezembro	85.873	27.575

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

16 Provisão para contingências

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, julgou relevante a constituição de provisão para cobrir as prováveis perdas no montante R\$ 6.128 mil.

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível sem mensuração com suficiente segurança, no montante de R\$ 93.483 para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

17 Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social é de R\$ 621 dividido em 621.000 quotas no valor de R\$ 1,00, proporcionalmente entre os sócios:

	Em Reais mil		Em quantidade de ações	
	2024	2023	2024	2023
Renata Cunha Correia de Bastos	621	621	621.000	621.000
	621	621	621.000	621.000

Em 26 de setembro de 2023, foi devidamente registrado instrumento particular de compra e venda de ações, no qual os antigos acionistas da Sociedade cederam e transferido a totalidade de suas ações, no montante total de 621.000 ações para a nova acionista Renata Cunha Correia de Bastos.

18 Receita operacional líquida

	2024	2023
Receita da venda de caixa	116.121	123.033
Receita da venda de chapa	14.282	12.850
Receita da venda de bobinas	-	2.483
Receita da venda de aparas	-	12
Receita da venda de papeis	-	23
(-) Devoluções de venda	(1.569)	(2.653)
(-) Impostos sobre vendas	(32.808)	(35.463)
(+) Incentivos fiscais estaduais	9.395	9.995
	105.421	110.280

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

19 Custos e despesas por natureza

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Custo dos produtos vendidos	93.497	86.092
Despesa com pessoal	4.878	4.340
Despesa com materiais	438	390
Despesas com serviços	3.719	3.309
Despesas com utilidades	4.862	4.326
Outros	2.292	2.039
Depreciação	6.595	5.868
Amortização	82	73
	<u>116.363</u>	<u>106.437</u>
<i>Classificadas como:</i>		
Custos dos produtos vendidos	(93.497)	(86.092)
Despesas administrativas	(10.902)	(8.212)
Despesas comerciais	(11.964)	(12.133)
	<u>(116.363)</u>	<u>(106.437)</u>

20 Resultado financeiro, líquido

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Juros ativos	150	190
Rendimentos de aplicações financeiras	581	317
<u>Receitas financeiras</u>	<u>731</u>	<u>507</u>
Juros	16	(284)
Variações cambiais	(53)	(304)
Descontos concedidos	(239)	(373)
Juros de empréstimos e financiamentos	(1.400)	(1.582)
Taxa de comissões sobre empréstimos	(622)	(127)
Outras despesas bancárias	(434)	(120)
<u>Despesas financeiras</u>	<u>(2.732)</u>	<u>(2.790)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(2.001)</u>	<u>(2.283)</u>

COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel S/A
(antiga denominação: COBAP Comércio e Beneficiamento de Artefatos de Papel Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

21 Tributos sobre o lucro

Abaixo segue a reconciliação do imposto de renda e contribuição social:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro antes do IRPJ e CSLL	(6.091)	1.347
<u>Exclusões</u>		
Subvenções para investimentos	-	(9.995)
Outros ajustes na apuração do imposto de renda	176	-
Prejuízo fiscal	<u>(5.915)</u>	<u>(8.648)</u>
Imposto de renda (15%)	-	-
Adicional de imposto de renda (10%)	-	-
Contribuição social	-	-
Imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda diferido sobre prejuízo fiscal	1.980	-

A Empresa constituiu tributo diferido sobre prejuízo fiscal no montante de R\$ 1.980 por entender que existe perspectiva de lucro tributáveis futuros.

* * *