

Nova Prata (RS), 12 de março 2024 – A Borrachas Vipal S.A. (“Companhia”) divulga os seus resultados consolidados do quarto trimestre do ano de 2023 (4T23). Os saldos de 2023 estão comparados com o mesmo período de 2022 (4T22) e com o terceiro trimestre de 2023 (3T23). As informações financeiras aqui apresentadas foram derivadas das demonstrações financeiras intermediárias elaboradas de acordo com as práticas adotadas no Brasil e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e apresentados em reais (R\$).

1. PRINCIPAIS DESTAQUES



2. DESTAQUES FINANCEIROS

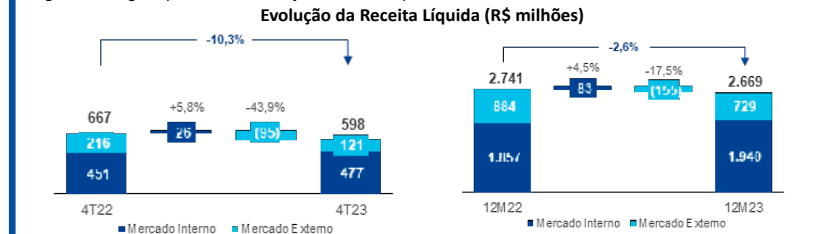
(em R\$ mil, exceto %)	4T23	4T22	Δ (%)	3T23	Δ (%) 4T23/3T23	12M23	12M22	Δ (%) 12M23/12M22
Receita Oper. Líquida	598.244	666.707	-10,3%	664.756	-10,0%	2.669.083	2.740.710	-2,6%
Lucro Bruto	213.489	201.362	+6,0%	249.330	-14,4%	953.956	809.660	+17,8%
Margem Bruta	35,7%	30,2%	+5,5 p.p.	37,5%	-1,8 p.p.	35,7%	29,5%	+6,2 p.p.
EBITDA	106.681	98.990	+7,8%	145.695	-26,8%	564.792	394.066	+43,3%
Margem EBITDA	17,8%	14,8%	+3,0 p.p.	21,9%	-4,1 p.p.	21,2%	14,4%	+6,8 p.p.
Lucro Líquido	40.917	35.750	+14,5%	77.606	-47,3%	310.635	178.472	+74,1%
Margem Líquida	6,8%	5,4%	+1,5 p.p.	11,7%	-4,8 p.p.	11,6%	6,5%	+5,1 p.p.

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita operacional líquida da Companhia totalizou R\$ 598.244 mil no 4T23, representando uma redução de -10,3% e -10,0% quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23, totalizou R\$ 2.669.083 mil, representando uma redução de -2,6% quando comparado ao 12M22. A receita operacional líquida da Companhia está assim detalhada:

(em R\$ mil, exceto %)	4T23	4T22	Δ (%)	3T23	Δ (%) 4T23/3T23	12M23	12M22	Δ (%) 12M23/12M22
Rec. Bruta de Vendas	774.050	853.811	-9,3%	855.072	-9,5%	3.429.006	3.473.186	-1,3%
Devolução de vendas	(16.515)	(22.758)	-27,4%	(18.561)	-11,0%	(62.986)	(55.465)	+13,6%
Impostos s/a venda	(159.291)	(164.346)	-3,1%	(171.755)	-7,3%	(696.937)	(677.011)	+2,9%
Receita Oper. Líquida	598.244	666.707	-10,3%	664.756	-10,0%	2.669.083	2.740.710	-2,6%

No 4T23, a receita líquida teve uma redução quando comparada ao 4T22, decorrente da redução de mix de produtos vendidos. Essa redução no 4T23 foi de -10,6% ante mesmo período do ano anterior, sendo uma retração de -3,2% no Mercado Interno e -26,3% no Mercado Externo. Quando comparamos o 4T23 com o 3T23, a receita também apresentou uma redução, decorrente de mix dos produtos vendidos, queda de -13,5%, sendo uma retração de -6,1% no Mercado Interno e de -31,5% no Mercado Externo. A redução nos volumes vendidos no 12M23 foi de -7,0%, ante os volumes negociados no mesmo período do ano anterior. Essa retração foi de -3,9% no Mercado Interno e -16,1% no Mercado Externo. Os gráficos a seguir apresentam a evolução da receita líquida do Mercado Interno e Mercado Externo.



4. LUCRO BRUTO

O lucro bruto da Companhia totalizou R\$ 213.489 mil com uma margem bruta de 35,7% no 4T23, um aumento de margem de 5,5 p.p., e uma redução de -1,8 p.p. quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23, totalizou R\$ 953.956 mil com uma margem bruta de 35,7%, um aumento de margem de 6,2 p.p. quando comparado ao 12M22.

(em R\$ mil, exceto %)	4T23	4T22	Δ (%)	3T23	Δ (%) 4T23/3T23	12M23	12M22	Δ (%) 12M23/12M22
Receita Oper. Líquida	598.244	666.707	-10,3%	664.756	-10,0%	2.669.083	2.740.710	-2,6%
Custo Prod. Vendidos	(384.755)	(465.345)	-17,3%	(415.426)	-7,4%	(1.715.127)	(1.931.050)	-11,2%
Lucro Bruto	213.489	201.362	+6,0%	249.330	-14,4%	953.956	809.660	+17,8%
Margem Bruta	35,7%	30,2%	+5,5 p.p.	37,5%	-1,8 p.p.	35,7%	29,5%	+6,2 p.p.

O custo dos produtos vendidos da Companhia totalizou R\$ 384.755 mil no 4T23, representando uma redução de -17,3% e -7,4% quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23, totalizou R\$ 1.715.127 mil, representando uma redução de -11,2% quando comparado ao 12M22. O custo dos produtos vendidos representa 64,3% da receita líquida no 4T23, ante 69,8% no 4T22 e 62,5% no 3T23. No acumulado 12M23 a representatividade é de 64,3%, ante 70,5% no 12M22.

5. DESPESAS OPERACIONAIS

(em R\$ mil, exceto %)	4T23	4T22	Δ (%)	3T23	Δ (%) 4T23/3T23	12M23	12M22	Δ (%) 12M23/12M22
Despesas Comerciais	(55.837)	(60.050)	-7,0%	(62.214)	-10,3%	(244.572)	(276.124)	-11,4%
Despesas Gerais e Administrativas	(62.826)	(55.748)	12,7%	(59.141)	6,2%	(233.304)	(207.529)	12,4%
Outras rec. (desp.) operações, líquidas	(3.832)	(1.171)	227,2%	1.789	-314,2%	28.435	15.002	89,5%
Total	(122.495)	(116.969)	4,7%	(119.566)	2,4%	(449.441)	(468.651)	-4,1%

As despesas comerciais no 4T23 apresentaram uma redução de -7,0% e de -10,3% quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23 a redução foi de -11,4% frente ao mesmo período do ano anterior. Essa redução é decorrente principalmente dos preços dos fretes do mercado externo. As despesas gerais e administrativas, por sua vez, apresentaram no 4T23 um aumento de 12,7% e de 6,2% quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23 o aumento foi de 12,4% frente ao mesmo período do ano anterior, decorrente principalmente pelas despesas com pessoal por conta de dissídio coletivo e com consultorias e assessorias. As outras receitas (despesas) operacionais líquidas da Companhia no 4T23 apresentaram uma despesa líquida de R\$ 3.832 mil, representando uma variação de -R\$ 2.661 mil e de -R\$ 5.621 mil, quando comparado ao 4T22 e 3T23, respectivamente. No acumulado 12M23 obteve uma receita líquida de R\$ 28.435 mil, comparado com R\$ 15.002 mil no 12M22, essa variação positiva ocorreu principalmente em razão da compra vantajosa da Marangoni Tread Latino América Indústria e Comércio de Artefatos de Borracha Ltda. (MTLA) no montante de R\$ 10.821 mil, e R\$ 25.250 mil referente ao reconhecimento de ganho no valor justo do imóvel recebido como dação em pagamento, através da liquidação da transação preexistente à combinação de negócios com a MTLA realizada no 2T23.

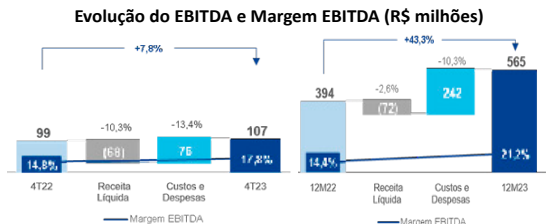
6. EBITDA¹

(em R\$ mil, exceto %)	4T23	4T22	Δ (%)	3T23	Δ (%) 4T23/3T23	12M23	12M22	Δ (%) 12M23/12M22
Receita Operac. Líquida	598.244	666.707	-10,3%	664.756	-10,0%	2.669.083	2.740.710	-2,6%
Lucro Líquido	40.917	35.750	+14,5%	77.606	-47,3%	310.635	178.472	+74,1%
Margem Líquida	6,8%	5,4%	+1,5 p.p.	11,7%	-4,8 p.p.	11,6%	6,5%	+5,1 p.p.
(+/-) Rec. e Desp. financeiras	59.542	25.969	129,3%	45.556	30,7%	168.067	137.335	22,4%
(+) Deprec. e Amortizações	15.687	14.597	7,5%	15.931	-1,5%	60.277	53.057	13,6%
(+) IRPJ e CSLL (cor. e difer.)	(9.465)	22.674	-141,7%	6.602	-243,4%	25.813	25.202	2,4%
EBITDA	106.681	98.990	+7,8%	145.695	-26,8%	564.792	394.066	+43,3%
Margem EBITDA	17,8%	14,8%	+3,0 p.p.	21,9%	-4,1 p.p.	21,2%	14,4%	+6,8 p.p.

O EBITDA gerado no 4T23 foi de R\$ 106.681 mil ante R\$ 98.990 mil no 4T22 e R\$ 145.695 mil no 3T23, apresentando um aumento de 7,8% e uma redução de -26,8%, respectivamente. No acumulado 12M23 o incremento foi de 43,3% frente ao mesmo período do ano anterior. Dentre os fatores que contribuíram para este resultado destacam-se a redução com os custos de produção, arrefecimento das despesas com fretes e ganhos extraordinários referentes à compra vantajosa em combinação de negócios com MTLA.

A margem EBITDA do 4T23 foi de 17,8%, ante 14,8% do 4T22 e 21,9% no 3T23. No acumulado de 12M23, a margem EBITDA foi de 21,2%, um incremento de 6,8 p.p. em relação à margem EBITDA registrada no 12M22 de 14,4%. O aumento da margem EBITDA no 12M23 quando comparado ao ano anterior é resultado dos efeitos explicados anteriormente.

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do EBITDA e da margem EBITDA.



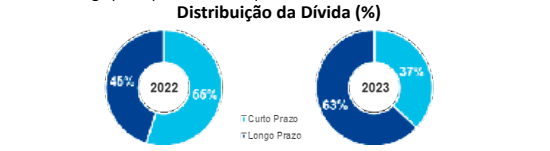
¹ O EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) é uma medição não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012 (“Instrução CVM 527”), e consiste no lucro líquido do exercício ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e pelas despesas e custos de depreciação e amortização (“EBITDA”). A Margem EBITDA é calculada pelo EBITDA dividido pela receita operacional líquida (“Margem EBITDA”). Não são medidas reconhecidas pelas práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro – International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB), não sendo, portanto, medidas de lucratividade, desempenho operacional ou liquidez definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS.

7. ENDIVIDAMENTO

A Dívida Líquida da Companhia em 31/12/2023 foi de R\$ 724.420 mil, uma redução de -30,0% em relação a 31/12/2022. O saldo de Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras somou, em 31/12/2023, R\$ 598.713 mil, apresentando um aumento de 170,7%, ou seja R\$ 377.544 mil, em comparação com 31/12/2022.

(em R\$ mil, exceto %)	31/12/2023	31/12/2022	Δ (%)
Dívida Líquida	724.420	1.034.683	-30,0%
(+) Dívida Bruta	1.323.133	1.255.852	5,4%
(-) Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras	(598.713)	(221.169)	170,7%
EBITDA (12 meses)	564.792	394.066	43,3%
Dívida Líquida/EBITDA (12 meses)	1,28x	2,63x	-51,2%

O indicador medido pelo índice Dívida Líquida/EBITDA (12 meses) registrou 1,28x em 31/12/2023 e 2,63x em 31/12/2022. A redução da alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA (12 meses)), deve-se principalmente à geração de resultado da operação. Destaca-se no 3T23 a captação da 1ª emissão de debêntures, no montante total de R\$ 600 milhões. A emissão foi realizada através do Instrumento Particular de Escritura Pública da 1ª emissão Pública de Debêntures Simples, não conversíveis em ações. Os gráficos a seguir apresentam a distribuição da dívida. A evolução de 31/12/2022 para 31/12/2023 da dívida de curto prazo foi de 55% para 37%, e a dívida de longo prazo passou de 45% para 63%.

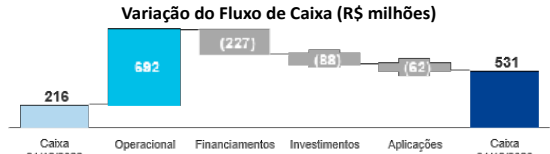


A seguir o cronograma de amortização da dívida:



8. POSIÇÃO DO CAIXA

A Companhia busca manter uma posição de caixa robusta como parte de nossa estratégia de gestão de capital.



O fluxo de caixa da Companhia no período apresentou uma geração de caixa de R\$ 315.643 mil. As atividades operacionais geraram um caixa de R\$ 691.661 mil. Em contrapartida houve um consumo de caixa do período de R\$ 226.600 mil pelas atividades de financiamentos, R\$ 87.517 mil pelas atividades de investimentos e R\$ 61.901 mil pelas atividades de aplicações.

ANEXO III – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

(em R\$ mil, exceto %)	4T23	AV (%)	4T22	AV (%)	Δ (%) 4T23/4T22	3T23	AV (%)	Δ (%) 4T23/3T23
Receita Operacional Líquida	598.244	100,0%	666.707	100,0%	-10,3%	664.756	100,0%	-10,0%
Custo dos produtos vendidos	(384.755)	-64,3%	(465.345)	-69,8%	-17,3%	(415.426)	-62,5%	-7,4%
Lucro Bruto	213.489	35,7%	201.362	30,2%	+6,0%	249.330	37,5%	-14,4%
Despesas com vendas	(55.837)	-9,3%	(60.050)	-9,0%	-7,0%	(62.214)	-9,4%	-10,3%
Despesas administrativas e gerais	(62.826)	-10,5%	(55.748)	-8,4%	-12,7%	(59.141)	-8,9%	-6,2%
Outras receitas (despesas), líquidas	(3.832)	-0,6%	(1.171)	-0,2%	-227,2%	1.789	0,3%	-314,2%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	90.994	15,2%	84.393	12,7%	7,8%	129.764	19,5%	-29,9%
Receitas financeiras	45.363	7,6%	54.665	8,2%	-17,0%	46.065	6,9%	-1,5%
Despesas financeiras	(104.905)	-17,5%	(80.634)	-12,1%	-30,1%	(91.621)	-13,8%	14,5%
Lucro Líquido antes IRPJ e CSLL	31.452	5,3%	58.424	8,8%	-46,2%	84.208	12,7%	-62,6%
IRPJ e CSLL correntes	(4.430)	-0,7%	(853)	-0,1%	-419,3%	(5.675)	-0,9%	-21,9%
IRPJ e CSLL diferidos	13.895	2,3%	(21.821)	-3,3%	-163,7%	(927)	-0,1%	-159,9%
Lucro Líquido do período	40.917	6,8%	35.750	5,4%	14,5%	77.606	11,7%	-47,3%

(em R\$ mil, exceto %)	12M23	AV (%)	12M22	AV (%)	Δ (%) 12M23/12M22
Receita Operacional Líquida	2.669.083	100,0%	2.740.710	100,0%	-2,6%
Custo dos produtos vendidos	(1.715.127)	-64,3%	(1.931.050)	-70,5%	-11,2%
Lucro Bruto	953.956	35,7%	809.660	29,5%	+17,8%
Despesas com vendas	(244.572)	-9,2%	(276.124)	-10,1%	-11,4%
Despesas administrativas e gerais	(233.304)	-8,7%	(207.529)	-7,6%	-12,4%
Outras receitas (despesas), líquidas	28.435	1,1%	15.002	0,5%	89,5%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	504.515	18,9%	341.009	12,4%	+47,9%
Receitas financeiras	209.236	7,8%	311.143	11,4%	-32,8%
Despesas financeiras	(377.303)	-14,1%	(448.478)	-16,4%	-15,9%
Lucro Líquido antes IRPJ e CSLL	336.448	12,6%	203.674	7,4%	+65,2%
IRPJ e CSLL correntes	(31.928)	-1,2%	(28.012)	-1,0%	-14,0%
IRPJ e CSLL diferidos	6.115	0,2%	2.810	0,1%	+117,6%
Lucro Líquido do período	310.635	11,6%	178.472	6,5%	+74,1%

Continua >>>