

»» Continuação Arpal Participações S.A. Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2021 e de 2020 - (Em milhares de reais)

**3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas:** A preparação das demonstrações financeiras da Companhia e suas Controladas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

Modalidade	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Disponibilidades	-	-	-	59.848	55.245	36.822
Aplicações em moeda nacional	8	5	261	188.169	198.565	16.539
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	-	1.736	1.035	614
Total	8	5	261	249.753	254.845	53.975

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, sendo representados, basicamente, por saldos de disponibilidades. As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2021 são remuneradas à taxa de 100% a 103% do CDI (100% a 105% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

**5. Aplicações financeiras**

Aplicações financeiras - CDB	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	-	-	-	6.188	7.450	10.378
Circulante	4.144	5.445	5.665	6.188	7.450	10.378
Não circulante	2.044	2.005	4.713	-	-	-

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), remuneradas às taxas de 100% a 103%, do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (98% a 100,4% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

**6. Contas a receber de clientes**

Clientes mercado interno	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	1.400	350	-	458.290	421.004	407.881
Clientes mercado externo	-	-	-	79.706	65.513	81.180
Total	1.400	350	-	537.996	486.517	489.061

(-) Provisão p/ créditos de liquidação duvidosa

31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
(87.167)	(81.805)	(70.950)
49.167	23.656	21.448
(3.368)	(3.472)	(2.637)
(87.167)	(81.805)	(70.950)

Os valores classificados no ativo não circulante referem-se às renegociações de créditos junto a clientes. Essas renegociações, usualmente, possuem prazo superior a um ano, sendo os saldos atualizados monetariamente, acrescidos de juros compatíveis com os praticados no mercado. A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

Saldo no início do exercício	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	(81.805)	(70.950)	(50.727)	(81.805)	(70.950)	(50.727)
Saldo inicial de aquis. de Controlada indireta (nota 1.3)	-	-	(959)	-	-	(959)
Adições	(51.161)	(31.039)	(38.075)	(51.161)	(31.039)	(38.075)
Recuperações/ realizações	49.167	23.656	21.448	49.167	23.656	21.448
Variação cambial	(3.368)	(3.472)	(2.637)	(3.368)	(3.472)	(2.637)
Saldo no final do exercício	(87.167)	(81.805)	(70.950)	(87.167)	(81.805)	(70.950)

Em 31 de dezembro, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

A vencer	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	432.479	382.242	366.401	432.479	382.242	366.401
Vencidos:	105.517	104.275	122.660	105.517	104.275	122.660
De 1 a 30 dias	18.978	35.559	37.893	18.978	35.559	37.893
De 31 a 60 dias	17.928	17.886	16.069	17.928	17.886	16.069
De 61 a 90 dias	6.518	6.449	4.745	6.518	6.449	4.745
Há mais de 90 dias	62.093	44.381	63.953	62.093	44.381	63.953
Total	537.996	486.517	489.061	537.996	486.517	489.061

**7. Operações de crédito:** As informações da carteira são assim sumarizadas: a) A composição da carteira de operações de crédito, por tipo de cliente, está assim representada:

Pessoa jurídica	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	-	866	3.179	-	866	3.179
Pessoa física	-	87	86	-	87	86
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(462)	(575)	-	(462)	(575)
Total	-	491	2.690	-	491	2.690
Circulante	-	462	2.267	-	462	2.267
Não circulante	-	29	423	-	29	423

b) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

Saldo Inicial	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	(462)	(575)	(432)	(462)	(575)	(432)
Constituição de provisão	462	113	(143)	462	113	(143)
Saldo final	-	(462)	(575)	-	(462)	(575)

c) Diversificação da carteira por vencimento:

Vencidos:	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Até 90 dias	-	23	113	-	23	113
Acima de 90 dias	-	422	197	-	422	197
Total	-	445	310	-	445	310

A vencer:

Até 90 dias	De 91 até 360 dias	Acima de 360 dias
-	202	924
-	277	1.593
-	29	438
-	508	2.955
-	953	3.265

**8. Estoques**

Produtos prontos	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	230.644	151.220	145.980	230.644	151.220	145.980
Produtos em elaboração	38.410	25.356	26.125	38.410	25.356	26.125
Matérias-primas	222.184	121.141	103.612	222.184	121.141	103.612
Material de embalagem	6.326	5.180	3.969	6.326	5.180	3.969
Material intermediários e diversos	44.652	44.677	27.464	44.652	44.677	27.464
(-) Provisão para perda	(5.939)	(4.526)	(4.866)	(5.939)	(4.526)	(4.866)
Total	536.277	343.048	302.284	536.277	343.048	302.284

**9. Impostos a recuperar**

Imposto de renda (i)	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	1	2	8	25.431	4.545	7.519
Contribuição social	-	-	10	7.011	1.350	1.407
ICMS s/ ativo imobilizado	-	-	-	1.510	900	1.007
PIS/ COFINS	-	-	-	-	-	-
s/ ativo imobilizado	-	-	-	5.795	5.417	5.844
ICMS	-	-	-	9.061	11.526	3.827
IPI	-	-	-	1.447	5.589	9.285
PIS/ COFINS (ii)	-	-	-	16.072	10.276	100.794
Crédito presumido de IPI	-	-	-	-	-	11.643
Impostos s/ valor agregado	-	-	-	3.753	-	-
Outros	-	-	-	22.946	19.352	17.301
Total	1	2	18	93.026	58.955	158.627

(i) Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Em razão desta decisão, a controlada Borrachas Vipal S.A. reconheceu o crédito tributário no valor de R\$15.675 e atualização monetária de R\$2.060 no Consolidado, bem como a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido.

(ii) Em 2018 transitou em julgado a ação judicial da controlada indireta Borrachas Vipal S.A. e de sua controlada Borrachas Vipal Nordeste S.A. para o reconhecimento do direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. O montante de crédito fiscal registrados naquele exercício, em decorrência do trânsito em julgado, totalizou R\$228.193 no consolidado, sendo R\$144.794 relativo ao valor original do crédito e R\$83.399 relativo à atualização monetária.

**10. Ativo mantido para venda:** Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada no dia 25 de julho de 2018, a controlada indireta Borrachas Vipal S.A., aprovou a restituição de capital à controlada Paludo Participações S.A., no montante de R\$302.090, através da transferência da propriedade de 324.992.121 ações de emissão da FATE S.A.I.C.I.A. Controlada indireta contabilizou este investimento como Ativo Mantido para Venda no ativo circulante. A Controlada avaliou a recuperabilidade dos ativos, anualmente, na data base em 31 de dezembro, ou quando existir um indicativo de desvalorização. As mudanças no cenário político-econômico da Argentina, geraram reflexos diretos nas premissas-chaves dos testes de valor recuperável do ativo, realizados em 2019. Em 31 de dezembro de 2019, a Controlada indireta, baseada nas projeções de fluxo de caixa, conforme avaliação elaborada por empresa especializada, concluiu a existência de indicadores de não recuperação de valor contábil para o ativo mantido para a venda, considerando que o valor justo para este ativo é de R\$189.198. A Controlada indireta reconheceu uma perda por impairment no montante de R\$112.892, em contrapartida do resultado, na conta de outras receitas (despesas) operacionais, para o qual foi constituído o montante de R\$38.383 de impostos diferidos, gerando um impacto negativo de R\$74.509 no resultado da Controlada. Em 31 de dezembro de 2020, este valor não foi ajustado. Em 31 de dezembro de 2021, a Controlada indireta, baseada nas projeções de fluxo de caixa, conforme avaliação elaborada por empresa especializada, concluiu que o valor justo para este ativo é superior ao valor contábilizado. A Controlada indireta reverteu os ajustes de impairment contabilizados em 2019.

Valor contábilizado	31/12/2021		31/12/2019	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Valor recuperável do ativo	189.198	302.090	189.198	302.090
(=) Ajuste	(112.892)	(112.892)	(112.892)	(112.892)
(-) Impostos diferidos	(38.383)	(38.383)	(38.383)	(38.383)
(=) Efeito no resultado	74.509	(74.509)	74.509	(74.509)

**11. Informações sobre partes relacionadas:** Os saldos e transações mantidas com partes relacionadas são apresentadas a seguir:

	Controladora	
	Ativo não circulante	Passivo não circulante
<b>Créditos (débitos) com partes relacionadas:</b>		
Paludo Participações S.A.	3.660	-
Titopar Participações Ltda.	594	-
Pessoa Física	-	(6.248)
<b>Totais em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.254</b>	<b>(6.248)</b>

	Controladora	
	Ativo não circulante	Passivo não circulante
Alpar Participações Ltda.	3.414	(79)
Paludo Participações S.A.	-	-
Titopar Participações Ltda.	594	-
Vicência Paludo, Filhos & Cia Ltda.	201	-
Pessoa Física	-	(6.248)
<b>Totais em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>4.209</b>	<b>(6.327)</b>

	Controladora	
	Ativo circ. ulante	Passivo não circ. ulante
<b>Créditos com partes relacionadas:</b>		
Cya Rubber Distribuidora Ltda.	3.209	-
Idir Paludo	-	238
Salete Paludo	-	353
Titopar Participações Ltda.	-	594
VAP Participações S.A.	-	-
Pessoas físicas	-	(6.248)
Acionistas minoritários	-	-
pessoas físicas	-	(20)
<b>Totais em 31/dezembro/2021</b>	<b>3.209</b>	<b>1.185</b>

	Controladora	
	Ativo circ. ulante	Passivo não circ. ulante
<b>Créditos (débitos) com partes relacionadas:</b>		
Acionistas minor. pessoas físicas	-	(61.221)
Alpar Participações Ltda.	-	(79)
Cya Rubber Distribuidora Ltda. (*)	3.913	4.521
Idir Paludo	-	228
Salete Paludo	-	338
Pessoas físicas	-	(11)
Titopar Participações Ltda.	-	594
VAP Participações S.A.	-	(8.165)
<b>Totais em 31/dezembro/2020</b>	<b>3.913</b>	<b>1.160</b>

**15. Imobilizado**

	Controladora		Consolidado	
	Saldos em 01/01/2020	Adições	Depreciação	Baixas
Terrenos	23.213	911	-	(797)
Prédios	147.387	538	(8.004)	(539)
Benefeitorias	2.400	-	(75)	-
Instalações Industriais	29.777	91	(2.230)	-
Máquinas/acessórios	260.287	4.964	(26.934)	(4.637)
Outros	14.075	2.883	(4.533)	(273)
Obras em andamento	13.571	11.701	(208)	-
Total	490.690	21.088	(41.776)	(6.454)

Vida útil em anos

Saldos em 31/12/2020	Adições	Depreciação	Baixas	Efeito hiperinflação	Variação cambial	Transferências	Saldos em 31/12/2021
24.633	-	-	-	1.059	(301)	-	25.391
151.155	601	(7.587)	(1.500)	4.114	413	4.028	151.224
2.325	-	(69)	(69)	-	-	52	2.239
29.287	214	(2.361)	(8)	1.846	(513)	1.883	30.348
239.319	4.941	(27.294)	(1.817)	7.935	2.837	13.644	239.565
12.723	8.153	(3.403)	449	802	(272)	632	19.084
28.288	30.458	(2.067)	-	72	(20.239)	632	36.512
-	-	-	-	-	-	-	12.671
487.730	57.038	(40.714)	(5.012)	15.756	2.236	-	517.034