

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

(14) A controlada indireta Vival Colômbia S.A. mantém valores a receber em prazo superior a doze meses em suas contas a receber registrado no ativo circulante no valor de R\$2.160 em 01 de janeiro de 2020. Tais valores foram reclassificados para o ativo não circulante. (15) Direito de uso relacionado a arrendamento (R\$396 em 31 de dezembro de 2020 e R\$1.310 em 01 de janeiro de 2020) e a correspondente obrigação de controladas indiretas baseadas no exterior (R\$1.014 em 31 de dezembro de 2020 e R\$1.363 em 01 de janeiro de 2020). (16) Reclassificação de vendas entre partes relacionadas. (17) Determinados efeitos relacionados a hiperinflação da sucursal e da controlada baseadas na Argentina, de propriedade da controlada indireta Borrachas Vipal S.A., haviam sido registrados como outras despesas e foram reclassificadas para despesas financeiras por serem componentes financeiros. (18) A controlada indireta Borrachas Vipal S.A. impetrou ação judicial questionando a legalidade da incidência do diferencial de alíquota de ICMS ("DIFAL") em operações interestaduais, tendo obtido inclusive liminar para depositar os valores devidos judicialmente. Os valores devidos e os montantes depositados judicialmente foram compensados para fins de divulgação em anos anteriores, tendo a controlada Borrachas Vipal S.A. reclassificado os valores de depósito para o ativo circulante em linha com o determinado pelas práticas contábeis que não permitem a compensação de ativos e passivos nesta circunstância. (19) Determinados contratos de bonificação da controlada indireta Borrachas Vipal S.A. continham valores de incentivos comerciais pagos para a aquisição do contrato com o cliente, cujo benefício a ser auferido pela Controlada e durante o prazo contratual. Tais valores vinham sendo registrados diretamente ao resultado quando incorridos. Os valores despesados foram registrados como um ativo de contrato e são amortizados ao resultado mediante o desempenho comercial estipulado em contrato.

3. **Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas:** A preparação das demonstrações financeiras da Companhia e suas Controladas direta e indiretas 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 requeriam um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

("MTLA"), empresa em recuperação judicial e controlada por Marangoni SpA, assinaram um contrato pelo qual, entre outras avenças, a Controlada indireta abriu um limite de crédito de R\$10.000 em favor da MTLA para aquisição de matéria prima. Este limite vem sendo utilizado integralmente pela referida empresa, estando o montante registrado na rubrica de "contas a receber de clientes". De acordo com o contrato, a Controlada indireta possui uma opção de compra de participação societária tendo como condição precedente o trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial. Em conexão com o contrato acima descrito a Controlada indireta, em 30 de junho de 2021, firmou com o Banco do Brasil S.A. principal credor da MTLA, um termo de cessação de dívida pelo qual o banco cedeu à Controlada indireta os créditos que detinha contra a MTLA, pelo montante de R\$29.580, o qual foi registrado contabilmente em "outros ativos". Os créditos têm como garantia de primeiro grau um imóvel da MTLA, que tem avaliação de mercado, preparada por especialistas externos, indicando o valor justo de R\$44.530. Em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Controlada indireta mensurou o valor justo do instrumento concluindo que o mesmo se aproxima do contábil e que nenhuma provisão para realização era necessária. A Controlada indireta vem acompanhando a evolução do processo de recuperação judicial da MTLA, bem como, a sua capacidade de honrar os seus compromissos assim sendo implementado o plano de recuperação. Na avaliação da Administração da Controlada indireta, não há risco de perdas relacionadas aos créditos a receber.

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020	31/12/2021	01/01/2020
Disponibilidades	-	-	59.848	55.245
Aplicações em moeda nacional	2	5	188.169	198.567
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	1.736	1.035
Total	2	5	249.753	254.847

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020	31/12/2021	01/01/2020
Disponibilidades	-	-	59.848	55.245
Aplicações em moeda nacional	2	5	188.169	198.567
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	1.736	1.035
Total	2	5	249.753	254.847

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020	31/12/2021	01/01/2020
Empresas controladas, coligada e sociedade controlada em conjunto	291.394	193.181	158.425	-
Empresas controladas, coligada e sociedade controlada em conjunto não consolidadas	-	-	-	-
Fate Pneus do Brasil S.A.	-	-	-	14.965
D&P Empreendimentos e Incorp. Ltda. (a)	-	-	-	13.558
Titopar Participações Ltda.	-	-	-	9.347
Outros	-	-	-	50
Total	291.394	193.181	158.425	28.288

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 taxas de 100% a 103% do CDI (100% a 105% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

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

Produtos prontos	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
	230.644	145.980
Produtos em elaboração	38.410	26.125
Matérias-primas	222.184	103.612
Matérias de embalagem	6.326	3.969
Matérias intermediárias e diversos	44.652	27.464
(-) Provisão para perda	(5.939)	(4.866)
Total	536.277	302.284

(a) Em 30/10/2020, a controlada indireta Paludo Participações S.A., retirou-se da sociedade. A movimentação do saldo de investimento é demonstrada como segue:

	Arpal Participações S.A.	
	31/12/2021	31/12/2020
Total de ativos	343.926	224.559
Total de passivos	45.208	34.961
Capital social	4.620	4.620
Patrimônio líquido	298.718	189.598
Lucro líquido do exercício	127.571	31.704
Porcentual de participação (%)	86,503%	86,503%
Saldos iniciais	193.181	158.425
Varição cambial de controladas indiretas	(2.108)	11.049
Ajuste Economia Hiperinflacionária Reflexa	1.252	1.102
Transação reflexa de capital entre sócios	-	(4.819)
Resultado da equivalência patrimonial	112.114	27.424
Dividendos	(13.045)	-
Saldos finais	291.394	193.181

Clientes mercado interno	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
	458.290	407.881
Clientes mercado externo	79.706	81.180
Total	537.996	489.061

Imposto de renda (i)	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
	25.431	7.519
Contribuição social	7.011	1.407
ICMS s/ ativo imobilizado	1.510	900
PIS/ COFINS sobre ativo imobilizado	5.795	5.844
ICMS	9.061	3.827
IPI	1.447	9.285
PIS/ COFINS (ii)	16.072	100.794
Crédito presumido de IPI	-	11.643
Imposto s/ valor agregado	3.753	-
Outros	22.948	17.301
Total	93.026	158.627

15. **Imobilizado**

Terrenos	Consolidado	
	01/01/2020	31/12/2021
	23.213	911
Prédios	147.367	538
Benfeitorias	2.400	(75)
Instal. Industriais	29.777	91
Máq./acessórios	260.287	4.964
Outros	14.075	2.883
Obras em andamento	13.571	11.701
Total	490.690	21.088

8. **Estoques**

Saldo no início do exercício	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
	(81.805)	(70.950)
Saldo inicial de aquisição de Controlada indireta (nota 1.3)	-	(959)
Adições	(51.161)	(31.039)
Recuperações/ realizações	49.167	23.656
Varição cambial	(3.368)	(3.472)
Saldo no final do exercício	(87.167)	(81.805)

9. **Impostos a recuperar**

Terrenos	Consolidado	
	01/01/2020	31/12/2021
	24.633	601
Prédios	151.155	(7.587)
Benfeitorias	2.325	(69)
Instal. Industriais	29.287	214
Máq./acessórios	239.319	4.941
Outros	12.723	8.153
Obras em andamento	28.288	30.458
Adiantamento a fornecedores	-	12.671
Total	487.730	57.038

16. **Intangível**

Goodwill	Consolidado	
	01/01/2020	31/12/2021
	12.258	-
Mais valia de ativos	17.895	(993)
Marcas	1.435	7
Software	5.372	376
Intangível em andamento	24	-
Outros	93	-
Total	37.477	383

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 indireta avalia 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 indireta. 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	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2019
	189.198	302.090
Valor recuperável do ativo	302.090	189.198
(=) Ajuste	112.892	(112.892)
(-) Impostos diferidos	(38.383)	38.383
(=) Efeito no resultado	74.509	(74.509)

Conforme descrito na nota 1.3, em janeiro de 2019, foi registrada na controlada indireta Borrachas Vipal S.A. a aquisição da Marangoni Trade North America, sendo realizada alocação de ágio com base em relatório de Purchase Price Allocation (PPA), realizado por especialista externo, sendo reconhecidos, como resultado da alocação, ativos intangíveis no montante de R\$28.990, referentes a ágio (goodwill) e mais valia de carteira de clientes.

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

b) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

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

17. **Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento**

Adoção Inicial	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
	12.905	1.310
(+) Adição	-	(2.827)
(-) Depreciação	-	1.310
Saldo em 01 de janeiro de 2020	11.388	-
(+/-) Remensuração de contratos	(3.054)	-
(-) Depreciação	7.507	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (representado)	25.110	-
Novos contratos	4.035	-
(+/-) Remensuração de contratos	(5.303)	-
(-) Depreciação	(457)	-
(-) Crédito PIS/COFINS	30.892	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	30.892	-

11. **Informações sobre partes relacionadas:** Os saldos e transações mantidas pelas controladas indiretas e demais partes relacionadas são apresentadas a seguir:

Créditos (débitos) com partes relacionadas:	Ativo circulante		Ativo não circulante		Receitas	Despesas
	31/12/2021	01/01/2020	31/12/2021	01/01/2020		
Acionistas minoritários pessoas físicas	-	-	(20)	(66.537)	-	(7.982)
Cya Rubber Distribuidora Ltda.	3.209	-	-	-	2.783	-
Idir Paludo	-	-	238	-	10	-
Saleta Paludo	-	-	353	-	15	-
Titopar Participações Ltda.	-	-	594	-	-	-
VAP Participações S.A.	-	-	-	-	-	(94)
Totais em 31 de dezembro de 2021	3.209	1.185	(20)	(66.537)	2.808	(8.076)
Acionistas minoritários pessoas físicas	-	-	(11)	(67.469)	(5.665)	-
Alpar Participações Ltda.	-	-	-	(79)	(428)	-
Cya Rubber Distribuidora Ltda.	3.913	-	-	-	4.521	-
Idir Paludo	-	-	228	-	7	-
Saleta Paludo	-	-	338	-	9	-
Titopar Participações Ltda.	-	-	594	-	-	-
VAP Participações S.A.	-	-	-	-	-	(227)
Totais em 31 de dezembro de 2020	3.913	1.160	(11)	(75.713)	4.537	(6.320)
Acionistas minoritários pessoas físicas	-	-	-	(63.253)	(1.790)	-
Alpar Participações Ltda.	-	-	1.946	(10.008)	(8)	-
Cya Rubber Distribuidora Ltda.	898	-	(53)	(37)	6.991	-
Idir Paludo	-	-	221	-	12	-
Saleta Paludo	-	-	329	-	19	-
Titopar Participações Ltda.	-	-	594	-	-	-
VAP Participações S.A.	-	-	-	-	-	(457)
Totais em 01 de janeiro de 2020	898	3.090	(53)	(81.404)	7.022	(2.255)

18. **Emprestimos e financiamentos:** As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

Capital de giro:	Consolidado	
	31/12/2021	01/01/2020
Em moeda nacional	579.577	591.285
Em moeda estrangeira	48.636	15.354
Adiant. de contr. de câmbio	141.732	75.770
Pré pago de exportação	304.005	334.285
Finimp	3.301	5.488
Investimentos	69.472	90.435
Financ. de contas a pagar	56.205	14.490
Duplicatas descontadas	-	87.338
Total	1.202.928	1.127.912
Circulante	483.024	329.363
Não circulante	719.904	694.045

de cláusulas restritivas ("covenants") financeiras e não financeiras. Em 2021, a Controlada indireta não estava atendendo aos compromissos em relação aos limites de CAPEX (relação despesas de capital). Em 12 de novembro de 2021 a Controlada indireta obteve o consentimento ("waiver") dos credores acerca do descumprimento desta cláusula e por esse motivo as parcelas vencidas a longo prazo dos contratos não foram reclassificadas para o passivo circulante. Os montantes registrados no passivo não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Encargos sociais sobre folha de pagamento	5.896	4.793	3.924
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços PIS/Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	12.463	8.829	7.024
Parcelamento ordinário - débitos Federais e Estaduais	2.183	1.024	1.575
Imposto de Renda	10.314	10.816	8.029
Contribuição Social	755	4.860	5.374
Imposto s/ Produtos Industrializados	3.815	3.566	2.504
Fundo de Garantia p/ Tempo de Serviço	24	29	29
Imposto sobre Valor Agregado	2.599	2.272	1.234
Imposto s/ Circulação de Mercadorias e Serviços (DIFAL)	49.071		